

EUROPEAN INSTITUTE OF SCIENCE AB (publ)

Org. nr.: 556404-2769

AKTIEFORCET

ANYTHING
IS POSSIBLE **IDEON** SCIENCE PARK

"Anledningen till att just denna applikation har valts är den stora globala marknadspotentialen som uppgår till 500 MSEK per år."

(hänvisning Emissionsmemorandum sida 2)



Emissionsmemorandum

Teckningstid: 17 - 31 Oktober 2017

INNEHÅLL

VD har ordet	2
Sammanfattning	4
Risikofaktorer	6
Inbjudan	7
Verksamhetens utveckling	8
Villkor och anvisningar	9
Finansiell översikt med kommentarer	11
Styrelse, Ledande befattningshavare och Revisorer	15
Aktien och Ägarna	16
Produkterna	17
Produktionsplan, Marknad, Konkurrens och Försäljning	19
Royalty baserad på tidigare utveckling	20
Patent, Forsknings & Utvecklingspolicy	20
Skattefrågor	21
Bolagsordning	22
Legala aspekter	23
Införlivade dokument	23
Ordlista	24



Per Aspera Ad Astra

European Institute of Science AB (publ)

org. nr. 556404-2769

Postadress: IDEON Science Park, SE-223 70 Lund
Besöksadress: Scheelevägen 27, 4th floor, Lund
Telefon: 046-286 22 30
Telefax: 046-12 98 79
E-post: info@euris.org
Hemsida: www.euris.org

Detta emissionsmemorandum har ej inlämnats för godkännande och registrering av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25 och 26§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

European Institute of Science ABs bolagsordning, alla rapporter som hänvisas till i detta emissionsmemorandum samt historisk finansiell information finns tillgänglig i pappersform hos bolaget för inspektion under emissionsmemorandumets giltighetstid.

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk lag. Det åligger envar att iaktta sådana restriktioner. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

Emissionsmemorandumet finns tillgängligt på European Institute of Science ABs kontor samt hemsida. Detta emissionsmemorandum får ej distribueras till land (bl a USA, Kanada, Japan och Australien) där distributionen eller informationen kräver åtgärd enligt föregående stycke eller strider mot reglerna i sådant land.

Tvist i anledning av erbjudandet enligt detta emissionsmemorandum skall avgöras i enlighet med svensk rätt och av svensk domstol exklusivt.

De flesta har troligen aldrig hört talas om Point-Of-Care diagnostik. Detta trots att nästan varenda mobiltelefon idag har inbyggda funktioner som möjliggör mätning av både puls och blodets syrgasmättnad. Att på detta sätt flytta diagnostik närmare patienten medför enorma kostnadsbesparingar och snabbare svar. Detta är den bakomliggande orsaken till att patientnära diagnostik är ett hett område som utvecklas snabbt inom både humandiagnostik och veterinärdiagnostik.

Med fokus på diagnostikmarknaden

Vårt nya affärskoncept sedan 2015 bygger på att förse den veterinära hälso- och sjukvårdsmarknaden med kvalitetsfulla egna och externa produkter som bidrar till ökad effektivitet. Detta leder i förlängningen till lägre kostnader för våra kunder och förbättrad vårdkvalitet för våra kunders fyrbenta patienter. Ambitionen finns att på sikt även nå den patientnära humandiagnostiska marknaden.

Efter två år av intensivt utvecklingsarbete har vi lyckats ta fram en egen expanderbar patientnära veterinärdiagnostisk plattform -TurboReader™- med en första applikation för mätning av markören CRP hos hundar. Denna markör används kliniskt dagligen för att följa den inflammatoriska processen vid infektioner och för att reducera användandet av antibiotika inom djurvården. Anledningen till att just denna applikation har valts är den stora globala marknadspotentialen som uppgår till 500 MSEK per år (hänvisning sida 19).

Tidigare erfarenheter ger oss en fördel

European Institute of Science AB, med sitt huvudkontor på IDEON Science Park i Lund, har i mer än 27 år varit verksamt inom området Innovationprocesser och Entreprenörskap. Vi har under denna tid tillsammans med våra aktieägare skapat och byggt upp ett tiotal högteknologiska patentfamiljer samt fyra noterade bolag: Biotech-IgG AB (bildat år 1996 med firmanamnet Chemel AB), Genovis AB (bildat år 1999), Implementa Hebe AB (bildat år 2000) och LifeAssays AB (bildat år 2000).

I slutet av Q2 2017 avslutades vår konsultverksamhet, med vilken vi i omgångar har supportat alla de uppräknade avknopningsbolagen sedan år 1996. Mot bakgrund av den tidigare verksamhetens och styrelsens erfarenheter kan bolaget nu dra fördel av en gedigen kompetens inom bland annat försäljning, ISO-certifiering, produktutveckling och forskning. Dessutom har bolaget med docent Lars-Olof Hansson som styrelseordförande tillgång till en person med stor kunskap och ett stort kontaktnät, baserat på sina tidigare positioner. Dessa innefattar bland annat verksamhetschef på Akademiska laboratoriet vid Akademiska sjukhuset i Uppsala samt sina uppdrag som expert anlita av internationella företag verksamma inom patientnära diagnostik.

Växande marknad

Den växande globala veterinärdiagnostiska marknaden uppgick år 2013 till 2 900 MUSD varav hunddiagnostik uppgick till 879 MUSD (referens: MarketsandMarkets 2014, Veterinary Diagnostics Market). Enligt uppgifter publicerade av en konkurrent och våra egna uppskattningar gör Sveriges 800 000 hundar varje år cirka 400 000 veterinärbesök (referens: prospekt daterat 2015-12-04, LifeAssays AB). Eftersom omkring 10 % av besöken leder till att hund-CRP mäts uppgår det årliga antalet patientnära hund-CRP test i Sverige till 40 000 stycken. Med ett slutpris till kund på ca 70 SEK per test uppskattar vi den årliga svenska marknaden till 2,8 MSEK. EURIS uppskattar den globala potentialen till 8 miljoner patientnära hund-CRP test per år och en årlig global marknad på 500 MSEK (hänvisning sida 19).

Produktionsplan

För att bolaget ska kunna utvecklas och växa i takt med den förväntade ökningen i leveransvolymerna sker produktionen både internt och hos underleverantörer. Vi ställer höga kvalitetskrav och bedömer det vara fördelaktigt att behålla produktionen av vissa kritiska komponenter samt slutmonteringen inom bolagets väggar. Bolaget har tillgång till ett eget forskningslaboratorium i forskningsbyn IDEON (Lund) samt genom sin filial ett produktionslaboratorium i Kastrup (Danmark).

**Se Vd's presentation på Investeringsdagen
=> www.euris.org (under "Investors")**

Försäljning

Vi har valt att inom Sverige sälja direkt till slutkunder som veterinärsjukhus med egna laboratorier och mindre veterinärmottagningar via vårt försäljningskontor på Gateway IDEON i Lund. Detta för att hålla en nära kontakt med slutanvändarna så att nya produkter kontinuerligt kan tas fram anpassade efter kundens behov. Internationellt sker försäljningen genom distributörer. Idag har bolaget tecknat exklusiva distributionsavtal med återförsäljare i Litauen, Taiwan och Danmark. Vår målsättning är att med ett enklare och snabbare provförfarande som ger noggrannare resultat jämfört med våra konkurrenter snabbt öka vår marknadsandel inom patientnära test.

Avslutningsvis vill jag tacka alla våra nuvarande aktieägare för deras support som möjliggjort utvecklingen av bolaget samt inbjuda gamla och nya aktieägare till att delta i denna nyemission vars syfte är uppskalning och accelerering av produktions- och försäljningsverksamheterna.

Lund den 15:e september 2017



Docent dr. Dario Kriz

Vd för European Institute of Science AB

Docent vid Lunds Universitet

Bolagets Vd och grundare, docent dr. Dario Kriz, demonstrerar TurboReader™ instrumentet under VeTa-dagarna i Malmö (31 mars - 2 april 2017). Responsen från slutanvändarna inom den svenska veterinärbranschen blev mycket positiv.



Sammanfattning

Denna sammanfattning skall endast ses som en introduktion till European Institute of Science ABs emissionsmemorandum innebärande att ett beslut om att investera i bolaget skall baseras på en bedömning av hela emissionsmemorandumet. Den som väcker talan vid domstol i anledning av emissionsmemorandumet kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av emissionsmemorandumet. **Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som upprättat sammanfattningen om denna är vilseledande, felaktig eller oförenlig med övriga delar av detta emissionsmemorandum.**

På European Institute of Science ABs extra bolagsstämma den 6 oktober 2017 beslutades att genomföra en nyemission i enlighet med villkoren i detta emissionsmemorandum.

European Institute of Science AB, org. nr. 556404-2769 med säte i Lund (Sverige), inbjuder allmänheten och befintliga aktieägare (med avstämningsdag den 13 oktober 2017) till teckning av nya aktier i bolaget enligt villkoren i detta emissionsmemorandum. Beslutets innebörd är att European Institute of Science ABs aktiekapital skall höjas från 809 430 kronor med högst 2 428 290 kronor till högst 3 237 720 kronor genom utgivandet av högst 24 282 900 aktier av serie B (EURI B med ISIN-kod SE0000488744) envar med kvotvärdet 0,10 krona. De nyemitterade aktierna kommer vid fulltecknad emission att utgöra 75 % av kapital och 61 % av röster. Emissionskursen har fastställts till 0,50 krona per aktie, vilket medför att bolaget tillförs högst 12 141 450 kronor före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 450 000 kronor. Handel med teckningsrätter kommer att äga rum på handelsplatsen AktieTorget® under perioden 17 - 27 oktober 2017. Försäljningen av aktier som tecknas med företräde och aktier som inte tecknas med företrädesrätt kommer att skötas av Mangold Fondkommission AB. Teckning med och utan stöd av företrädesrätt äger rum 17 - 31 oktober 2017. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer därmed att sakna värde. Tills emissionen är registrerad hos Bolagsverket kommer aktierna registreras som BTA (betalda tecknade aktier) och beräknas kunna påbörja handlas från och med 17 oktober 2017 på handelsplatsen AktieTorget®.

"Anledningen till att just denna applikation har valts är den stora globala marknadspotentialen som uppgår till 500 MSEK per år." (hänvisning sida 2)



European Institute of Science ABs patientnära (POC) blodmätning av hund-CRP.

STEG 1: Överför med pipett 20 mikroliter helblod eller serum/plasma till reagensbehållaren.



STEG 2: Vänd på reagensbehållaren två gånger. Helblodet lyserar och en klar färgad lösning observeras.



STEG 3: Placera reagensbehållaren i EURIS TurboReader™ instrumentet och låt stå 1 minut.



STEG 4: Tag ut reagensdroppflaskan ur kylskåpet och tillsätt tre droppar, vänd därefter på reagensbehållaren två gånger.



STEG 5: Placera reagensbehållaren i EURIS TurboReader™ instrumentet. Mätresultat erhålles inom 3 minuter.

Företrädesrätt	1 gammal aktie oavsett serie ger rätt att teckna 3 nya aktier av serie B
Emissionskurs	0,50 kr per aktie
Emissionsvolym	12 141 450 kronor
Avstämningsdag	13 oktober 2017 (sista dag för handel inklusive teckningsrätt är den 11 oktober 2017)
Teckningstid	17 - 31 oktober 2017
Handel med teckningsrätter	17 - 27 oktober 2017
Marknadsvärde	4 047 150 kr (baseras på 12 månaders genomsnittlig aktiekurs)

Sammanfattning

Motivet till föreliggande nyemission är att European Institute of Science AB avser att förstärka sitt rörelsekapital för att utvidga sin produktions- och försäljningsverksamhet samt för att bygga upp en buffert.

Nyemissionslikviden om högst 12 141 450 kr före emissionskostnader kommer att användas för att skapa goda förutsättningar för genomförandet av nya och pågående investeringar i sin produktions- och försäljningsverksamhet samt för uppbyggandet av en strategisk långsiktig likviditetsbuffert. För det fall nyemissionen inte ger tillräckligt rörelsekapital kan det inte uteslutas att lånebehov kan komma att föreligga eller att ytterligare nyemissioner kan komma att genomföras för att säkerställa accelerationen av den fortsatta utvecklingen. Om lån inte kan fås eller emissioner kan genomföras kan bolagets framtida utvecklingstakt komma att minska. Bolagets operativa kostnader uppgår på årsbasis med nuvarande organisation och utvecklingstakt till 2 Mkr vilket förväntas till lägst 35 % komma att finansieras av nettoomsättning samt royaltyintäkter. Detta innebär att minimumbehovet för att finansiera verksamheten under de närmaste 12 månaderna är 1.3 Mkr. Den största kostnadsposten avser anställda involverade i bolagets administration/försäljning och produktion/teknikutveckling. Eftersom bolagets kassa den 15 september 2017 uppgår till 1.4 Mkr bedömer styrelsen att Bolaget idag förfogar över tillräckligt med rörelsekapital för att finansiera verksamheten under de närmaste 12 månaderna.

European Institute of Science ABs affärskoncept bygger på att förse den veterinära hälso- och sjukvårdsmarknaden med kvalitetsfulla egna och externa produkter som bidrar till ökad effektivitet, och som i förlängningen leder till lägre kostnader för våra kunder och förbättrad vårdkvalitet för våra kunders patienter. Våra produkter baseras på olika teknologiplattformar som kan expanderas till ett stort antal nya patientnära applikationer. I dagsläget tillhandahåller European Institute of Science AB egna veterinära produkter för snabb blodanalys av inflammationsmarkören C-reaktivt protein (CRP). Denna markör används kliniskt dagligen för att följa den inflammatoriska processen vid infektioner och för att reducera användandet av antibiotika inom djurvården. Vår ambition är att under år 2017-2018 expandera försäljningen av bolagets egenutvecklade instrumentbaserade produktserie för patientnära (POC) hund-CRP blodanalys som är avsedd för den globala veterinärdiagnostikmarknaden.

European Institute of Science AB har i mer än 25 år varit verksamt inom området LifeScience. Vi har under denna tid tillsammans med våra aktieägare skapat och byggt upp ett totalt högteknologiska patentfamiljer samt fyra noterade avknoppningsbolag belägna i nära anslutning till Lunds Universitet. Bolaget och dess styrelseledamöter har tidigare varit med om att bygga upp en kommersiell veterinärdiagnostisk verksamhet.

Per den 30:e juni 2017 uppgick bolagets kassa till 751 (411) tkr och eget kapital per aktie till 0,26 (0,32) kr. Under perioden 2017 Q1-2 uppgick bolagets intäkter till 764 (632) tkr och rörelseresultatet till -54 (-302) tkr. För bolagets finansiella översikt för perioden 2014-2017 Q1-2 se sida 11-14.

Risikfaktorer

Emissionsmemorandumet inklusive denna Sammanfattning innehåller uttalanden om framtiden som grundar sig på Bolagets aktuella syn på framtida händelser och målsättning för finansiell samt operativ utveckling. Bolaget ger inga garantier för att dessa framtidsinriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara korrekta varför presumtiva investerare inte bör lägga otillbörlig vikt vid dessa. I avsnittet Riskfaktorer på sida 6 i detta emissionsmemorandum finns en beskrivning, dock ej fullständig, av faktorer som kan medföra att verkligt utfall kan komma att avvika betydligt från framtidsinriktade uttalanden.

En investering i European Institute of Science AB innebär betydande risker. Bolaget befinner sig i ett tidigt skede av sin utveckling, vilket innebär att risken är hög såväl tekniskt, affärs- mässigt som finansiellt (se sida 6). En investering i Bolaget medför såväl hög risknivå som hög förtjänstnivå, vilket kan innebära goda förtjänstmöjligheter vid en positiv utveckling, men den kan också vid negativ utveckling innebära att hela det investerade kapitalet förloras. Varje investerare måste själv bilda sig en uppfattning om bolagets möjligheter och risker. Vid osäkerhet gällande riskbedömning bör råd inhämtas från kvalificerade rådgivare.

Aktien och Ägarna

Bolagets aktie (EURI B med ISIN-kod SE0000488744) är ansluten till Aktietorget* AB (Hemsida: www.aktietorget.se). Antalet aktier i Bolaget uppgick per 2017-06-30 till 8 094 300 aktier fördelat på ca 1 401 aktieägare enligt tabellen nedan.

Aktieägare	A-aktier antal	B-aktier antal	Röster (Kapital) %
Dario (VD) och Kirstin Kriz med familj	528 000	632 781	39 (14)
Margareta Kriz med familj	264 000	125 856	18 (5)
Ulric Aspegren genom kapitalförsäkring	0	1 213 334	8 (15)
Övriga (med <3%)	0	5 330 329	35 (66)
Summa:	792 000	7 302 300	100 (100)

Styrelse och ledande befattningshavare

Bolagets styrelse består av Docent Dr. Lars-Olof Hansson (ordförande), Docent Dr. Dario Kriz (VD), Dr. Kirstin Kriz och Dr. Arne Jakobsson.

VD är bolagets enda ledande befattningshavare.

European Institute of Science AB har utvecklat flera produkter för veterinärdiagnostikmarknaden.



Risikfaktorer

Allt företagande och ägande av aktier är förenat med risktagande och i detta fall utgör European Institute of Science AB inget undantag. En investering i European Institute of Science AB innebär betydande risker. European Institute of Science AB befinner sig i ett tillväxtskede av sin utveckling, vilket innebär att risken är hög såväl tekniskt, affärsmässigt som finansiellt. En investering i Bolaget medför såväl hög risknivå som hög förtjänstnivå, vilket kan innebära goda förtjänstmöjligheter vid en positiv utveckling, men den kan också vid negativ utveckling innebära att hela det investerade kapitalet förloras. Varje investerare måste själv bilda sig en uppfattning om European Institute of Science ABs möjligheter och risker. Följande faktorer, som inte framställs i någon prioritetsordning och heller inte gör anspråk på att vara heltäckande, bör övervägas noga vid en utvärdering av European Institute of Science AB. Vid osäkerhet gällande riskbedömning bör råd inhämtas från kvalificerade rådgivare.

Rörelserelaterade risker

Tidigt utvecklingsstadium: European Institute of Science ABs produkter kräver ytterligare aktiviteter såsom produktutveckling, uppbyggnad av produktionslinje, uppbyggnad av försäljningsorganisation, valideringar samt certifieringar/tillståndsprövningar och ackrediteringar innan försäljningsintäkter kan förväntas. Det finns ingen garanti för att utfallet av sådana aktiviteter kommer att bli positivt eller att produkterna kommer att tas väl emot på marknaden. Det är förenat med stora kostnader att få produkten godkänd och accepterad för användning inom t ex djurvård och sjukvård. Dessa kostnader kommer inte att kunna återvinnas om produkten inte uppnår uppsatta kvalitetskrav.

Forskning och utveckling: Även om de resultat som hittills kommit fram är mycket lovande kan det inte garanteras att utfallet av fortsatt forskning och utveckling kommer att vara positiv. Dessutom kan andra bolag utveckla metoder som visar sig vara överlägsna Bolagets. I båda fallen skulle detta inverka negativt på möjligheten att generera framtida intäkter.

Framtida kapitalbehov: Såväl storleken som tidpunkten för Bolagets eventuella framtida kapitalbehov beror bland annat på bolagets försäljningsutveckling och möjligheterna att gå in i partnerskap och/eller licensavtal. Bolaget kan behöva genomföra framtida nyemissioner. Det finns inga garantier för att nytt kapital, om behov uppstår, kan anskaffas eller att det kan anskaffas på för befintliga aktieägare fördelaktiga villkor.

Marknad: En misslyckad eller felinriktad marknadsintroduktion kan innebära uteblivna intäkter och att Bolaget inte når uppsatta finansiella mål. Bolaget är i stor utsträckning beroende av att distributörer marknadsför bolagets produkter på deras respektive marknad. Upphör ett eller flera av dessa samarbeten eller om distributörerna misslyckas med marknadsföringen, skulle detta kunna få negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet. Det finns inga garantier för att bolagets konsult- och royalty intäkter kommer att kvarstå på nuvarande nivåer.

Beroende av nyckelpersoner: Bolaget och dess portföljbolag är beroende av ett fåtal nyckelpersoner. Bolagets och dess portföljbolags framtida utveckling beror i hög grad på förmågan att attrahera och behålla kompetent personal. Om någon eller några av dessa nyckelpersoner skulle lämna Bolaget eller dess portföljbolag, skulle detta kunna få en negativ effekt på bolagets möjligheter att nå sina planerade utvecklingsmål.

Konkurrenter och Patent: Det veterinärdiagnostiska området utvecklas snabbt och antas fortsätta göra så. Andra företag forskar och utvecklar instrument och metoder som kan komma att konkurrera med Bolagets produkter. Vissa av dessa företag både inom och utanför Sverige har avsevärt större resurser och längre verksamhetshistorik än Bolaget. Uppkomsten av konkurrerande produkter som idag är okända kan innebära en förlust av förväntade framtida marknadsandelar. Konkurrerande produkter kan också störa etableringen av viktiga strategiska allianser med något eller några av de företag som utvecklar instrument. Rätt timing kan vara helt avgörande för de egna produkternas genomslagskraft.

Bolaget avser i framtiden att driva en aktiv patentstrategi för vidareutveckling av existerande samt nyutvecklade produkter. Värdet av Bolaget är delvis beroende av förmågan att erhålla och försvara patent och andra immateriella rättigheter. Det finns ingen garanti för att framtida patent kommer att ge tillräckligt skydd eller att de inte kommer att kringgås av andra. Idag har European Institute of Science AB inga egna patent.

Finansiella risker (se även årsredovisningen 2016 sida 8 samt sida 15 not 3)

Framtida kapitalbehov: Det finns inga garantier för att kapital från nyemissioner tillsammans med internt genererade medel kommer att räcka till dess att Bolaget är kassaflödespositivt. Det finns inga garantier för att nytt kapital, om behov uppstår, kan anskaffas eller att det kan anskaffas på för befintliga aktieägare fördelaktiga villkor.

Likviditetsrisk: Eftersom bolagets kassa den 15 september 2017 uppgår till 1.4 Mkr bedömer styrelsen att Bolaget idag förfogar över tillräckligt med rörelsekapital för att finansiera verksamheten under de närmaste 12 månaderna. Det finns inga garantier för att framtida likviditetsbrist inte kommer att uppkomma och i så fall kommer Bolaget att behöva avyttra andelar i sina portföljbolag alternativt genomföra fler nyemissioner för att säkerställa att det kommer att finnas tillräckligt med likvida medel för att möta sina åtaganden.

Valutarisk: Eftersom Bolaget kommer att ha försäljning i olika länder och köper in varor till sin produktion från hela världen, kommer en exponering för fluktuationer i olika valutor resultera i en ökad risk för Bolagets finansiella ställning.

Kreditrisk: Bolagets huvudsakliga finansiella tillgångar är placerade i bank varför kreditrisken är mycket begränsad. Den maximala exponeringen för kreditrisk avseende fordringar exkl. kassa och bank uppgår per 2017-06-30 till 304 tkr. Bolaget har ej någon anledning att tro att fordringarna ej kommer att betalas i sin helhet.

Prisrisk: Bolaget exponeras för prisrisk avseende konkurrerande produkter.

Aktie och aktiemarknadsrelaterade risker

Aktiens likviditet och kurs: Bolagets aktier är anslutna till aktiemarknadsplatsen AktieTorget®. Kursen påverkas av ett antal olika omvärldsfaktorer. Eftersom avståndet mellan köp- och säljkurs varierar från tid till annan finns ingen garanti att aktier som förvärvat kan säljas på för innehavaren acceptabla nivåer vid varje given tidpunkt.

Ägare med betydande inflytande: Ett fåtal av Bolagets aktieägare äger tillsammans en väsentlig andel av samtliga utestående aktier. Följaktligen har dessa aktieägare möjligheten att utöva inflytande på alla ärenden som kräver godkännande av aktieägarna. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än huvudaktieägarna.

Inbjudan

I enlighet med beslut om nyemission taget på European Institute of Science ABs extra bolagsstämma den 6 oktober 2017 inbjuder styrelsen Bolagets aktieägare och övriga intresserade att teckna aktier i enlighet med villkoren i detta emissionsmemorandum. De nyemitterade aktierna, maximalt 24 282 900 stycken aktier av serie B, kommer vid fulltecknad emission att utgöra 75 % av kapital och 61 % av röster. De aktieägare som väljer att inte teckna sig i emissionen kommer att vidkännas en utspädning av sitt ägande på 75 % avseende kapital och 61 % avseende röster. Det finns ingen garant för emissionen. Erbjudandet kan ej dras tillbaka. Vid bristande teckning liksom vid full teckning får alla aktieägare tilldelning med samtliga aktier man tecknat sig för.

Bakgrund och verksamhet

European Institute of Science ABs affärskoncept bygger på att förse den veterinära hälso- och sjukvårdsmarknaden med kvalitetsfulla egna och externa produkter som bidrar till ökad effektivitet, som i förlängningen leder till lägre kostnader för våra kunder och förbättrad vårdkvalitet för våra kunders patienter. Våra produkter baseras på olika teknologiplattformar som kan expanderas till ett stort antal nya patientnära applikationer. I dagsläget tillhandahåller European Institute of Science AB egna veterinära produkter för snabb blodanalys av inflammationsmarkören C-reaktivt protein (CRP). Denna markör används kliniskt dagligen för att följa den inflammatoriska processen vid infektioner och för att reducera användandet av antibiotika inom djurvården. Vår ambition är att under år 2017-2018 expandera försäljningen av bolagets egenutvecklade instrumentbaserade produktserie för patientnära (POC) hund-CRP blodanalys som är avsedd för den globala veterinärdiagnostikmarknaden. Bolaget och dess styrelseledamöter har tidigare varit med om att bygga upp en kommersiell veterinärdiagnostisk verksamhet. European Institute of Science AB idkar sedan år 1990 affärsverksamhet främst i Sverige. Bolaget är sedan den 18:e februari 2009 anslutet till aktiehandelsplatsen AktieTorget®.

European Institute of Science AB har i mer än 25 år varit verksamt inom området LifeScience. Vi har under denna tid tillsammans med våra aktieägare skapat och byggt upp ett totalt högteknologiska patentfamiljer samt fyra noterade avknopningsbolag belägna i nära anslutning till Lunds Universitet: Biotech-IgG AB (bildat år 1996 med firmanamnet Chemel AB), Genovis AB (bildat år 1999), Implementa Hebe AB (bildat år 2000), samt LifeAssays AB (bildat år 2000). European Institute of Science AB är i ett nytt tillväxtskede och har med undantag för år 2006 och 2007 under hela sin livslängd uppvisat negativt resultat. Bolagets verksamhet har i huvudsak finansierats genom riskkapital. European Institute of Science AB har tidigare genomfört nyemissioner, se tabell på sida 16, under perioden 1990 till 2016, vilka sammanlagt tillfört bolaget drygt 23 miljoner kronor före emissionskostnader.

Målsättning

Bolagets finansiella målsättning är att bolaget för verksamhetsåret 2019 genom ökad försäljning av egna och externa produkter skall uppvisa ett självgenererande positivt kassaflöde och därefter en långsiktig årlig tillväxt.

Motiv

Bolagets avsikt är att öka sin nettoomsättning genom att anställa resurser för att öka den egna produktförsäljningen samt för att öka produktionskapaciteten av egna produkter. Motivet till föreliggande nyemission är att European Institute of Science AB avser förstärka sitt rörelsekapital för att utvidga sin produktions- och försäljningsverksamhet samt för att bygga upp en buffert.

Nyemissionslikviden om högst 12 141 450 kr före emissionskostnader kommer att användas för att skapa goda förutsättningar för genomförandet av nya och pågående investeringar i sin produktions- och försäljningsverksamhet samt för uppbyggandet av en strategisk långsiktig likviditetsbuffert. Fördelningen av likviden kommer att prioriteras enligt följande: 5 Mkr för försäljningsverksamheten (nyanställningar samt marknadsföring), 3 Mkr för produktionsverksamheten (nyanställningar samt utrustning), samt 4 Mkr som långsiktig likviditetsbuffert. För det fall nyemissionen inte ger tillräckligt rörelsekapital kan det inte uteslutas att lånebehov kan komma att föreligga eller att ytterligare nyemissioner kan komma att genomföras för att säkerställa accelerationen av den fortsatta utvecklingen. Om lån inte kan fås eller emissioner kan genomföras kan bolagets framtida utvecklingstakt komma att minskas.

Bolagets operativa kostnader uppgår på årsbasis med nuvarande organisation och utvecklingstakt till 2 Mkr vilket förväntas till lägst 35 % komma att finansieras av nettoomsättning samt royaltyintäkter. Detta innebär att minimumbehovet för att finansiera verksamheten under de närmaste 12 månaderna är 1.3 Mkr. Den största kostnadsposten avser anställda involverade i bolagets administration/försäljning och produktion/teknikutveckling. Eftersom bolagets kassa den 15 september 2017 uppgår till 1.4 Mkr bedömer styrelsen att Bolaget idag förfogar över tillräckligt med rörelsekapital för att finansiera verksamheten under de närmaste 12 månaderna.

Försäkran

Styrelsen ansvarar för innehållet i detta emissionsmemorandum och försäkras härmed att de har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i dokumentet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund den 15:e september 2017

European Institute of Science AB,
Styrelsen

Verksamhetens utveckling

1990-1997 Docent Dr. Dario Kriz tar initiativ till att bilda Bolaget och utvecklar en elektromekanisk prototypverkstad samt ett affärskoncept som bygger på agenturförsäljning av laboratorieutrustning till universitet, industri och sjukhus i Sverige. År 1992 lämnar bolaget in en patentansökan för en ny typ av magnetomrörare som senare överförs till portföljbolaget Implementa Hebe AB. Bolagets verksamhet flyttas år 1994 från Malmö till forskningsbyn IDEON i Lund varvid utvecklingen av egna högteknologiska produkter påbörjas. Bolaget lämnar under år 1995 in två patentansökningar (kemisk mätteknik s k SIRE Biosensor samt magnetisk blodtestanalys) som båda senare överförs till portföljbolagen Chemel AB samt LifeAssays AB. Senare under år 1995 bildas det första avknopningsbolaget kring SIRE Biosensor projektet tillsammans med ett svenskt riskkapitalbolag. Under åren 1996-1997 utvecklar Bolaget en ny metod för magnetiska blodtestanalyser. År 1997 antar Bolaget den nuvarande firman: European Institute of Science AB.

1998 Bolaget blir publikt år 1998 och genomför sin första publika nyemission i syfte att säkra tillgången på expensionskapital. Bolaget fortsätter att utveckla en ny metod för magnetiska blodtestanalyser. Bolaget börjar expandera sin verksamhet mot att även innefatta uppbyggandet av en privat företagsinkubator för högteknologiska projekt.

1999 European Institute of Science AB (publ) bildar det andra avknopningsbolaget Genovis AB kring det pågående magnetismprojektet. Bolaget fortsätter att utveckla en ny metod för magnetiska blodtestanalyser.

2000 European Institute of Science AB (publ) bildar portföljbolaget LifeAssays AB. LifeAssays AB förvärvar alla materiella och immateriella tillgångar rörande den magnetiska blodtestanalysteknologin från European Institute of Science. European Institute of Science upphör med utvecklingen av magnetiska blodtestanalyser och börjar utveckla nya terapeutiska metoder som baseras på magnetism. Samma år bildar European Institute of Science AB portföljbolaget Implementa Hebe AB och överför det patenterade magnetomrörarprojektet.

2001-2005 Bolaget utvecklar sina terapeutiska metoder som baseras på magnetism samt sin bolagsportfölj. År 2002 noteras bolaget vid börsen NGM Equity.

2006-2007 Bolaget säljer av portföljbolagen Implementa Hebe AB samt Genovis AB och fokuserar på utvecklandet av sina terapeutiska metoder som baseras på magnetism samt sin bolagsportfölj. Bolaget förvärvar en fastighet på det expanderande Brunnsögområdet i Lund (i syfte att bygga upp ett eget forskningshus).

2008 Bolaget färdigställer och säljer sin första produkt inom området terapeutiska metoder som baseras på magnetism. Bolaget genomför en sanering av den under år 2007 förvärvade fastigheten.

2009 Bolaget säljer sin andra produkt inom området terapeutiska metoder som baseras på magnetism. Bolaget börjar fokusera på att erbjuda tjänster som service provider och teknikkonsultpartner till portföljbolagen. Första royaltyintäkten inkommer från portföljbolaget LifeAssays AB verksam inom veterinärdiagnostik.

2010 Bolaget har fortsatt fokus på att erbjuda tjänster som service provider och teknikkonsultpartner till portföljbolagen i syfte att påskynda deras utveckling. Royaltyintäkterna från LifeAssays AB ökar. En mindre men väldefinierad produktportfölj som inriktas mot en tydlig kundmålgrupp håller på att byggas upp. I enlighet med denna nya strategi säljer bolaget sin tidigare patent- och produktportfölj (terapeutiska metoder som baseras på magnetism) till Implementa Hebe AB. Utöver detta utvecklar Bolaget en ny produkt för automatisk proteinupprepning.

2011-2013 Bolaget bildar ett helägt dotterbolag ScienceHouse Lund AB till vilket det säljer sin fastighet Lund Östra Torn 28:6 med syftet att uppföra ett utbildningscentrum. Dotterbolaget avbryter en nyemission på 8,5 Mkr på grund av vikande intresse och avbryter planerna för utbildningscentret. Moderbolaget säljer sitt innehav i portföljbolaget LifeAssays AB. Ökade intäkter från affärsområdet försäljning av service provider tjänster till portföljbolagen. Bolaget minskar sitt aktiekapital genom sänkning av aktiernas kvotvärde från 1 kr till 0,10 kr och tecknar hela sin andel i portföljbolaget Biotech-IgG AB:s (f d Chemel AB) nyemission varvid innehavet ökar till 10,4 % av röster och kapital. Avtalet gällande service provider tjänster till det tidigare portföljbolaget LifeAssays AB avslutas per den 31 januari 2013. Bolaget avvecklar dotterbolaget och säljer dess fastighet Lund Östra Torn 28:6 till Lunds kommun för en köpeskilling uppgående till 2,55 Mkr.

2014 Bolaget förstärker marknadssidan genom att flytta sitt kontor till IDEON Gateway i Lund och aviserar att arbeta intensivt för utveckla nya produkter och samarbeten för att skapa en snabb expansion av försäljningen av produkter inom veterinärdiagnostik. EURIS sluter ett joint venture avtal med ett bolag i USA gällande gemensam utveckling samt kommersialisering av snabbtest av lateral flow typ för veterinärmarknaden. Avtalet omfattar en global försäljning av snabbtest under EURIS varumärke.

2015 Bolaget utvecklar tillsammans med DiaSystem Scandinavia AB veterinära reagens (inflammationsmarkören hund-CRP) för automatiska analysatorer som kommer säljas globalt på den veterinärdiagnostiska markanden under EURIS varumärke.

2016 Bolaget utvecklar i helt egen regi en produktserie för blodanalys (TurboReader) som är avsedd för patientnära (POC) veterinära tester. TurboReader instrumentet blir EMC CE-märkt under Q1 och testlanseras på marknaden under Q3. Bolaget öppnar ett nytt forskningslaboratorium på IDEON. European Institute of Science öppnar Webshop för global direktförsäljning av bolagets veterinära produkter. Bolaget tecknar sina första två distributionsavtal inom veterinärdiagnostik med återförsäljare i Taiwan och Litauen.

2017 Bolaget öppnar ett produktionslaboratorium i Danmark. Bolagets arbetsintensiva engagemang i portföljbolaget Biotech-IgG AB avvecklas vilket resulterar dels i att konsultintäkter om 276 tkr per kvartal upphör från och med Q3 samt att EURIS kan accelerera tempot på den egna verksamheten eftersom antalet tillgängliga arbetstimmar ökar med 67 %. TurboReader instrumentet ställs ut på en fackmessa och får positiv respons från svenska slutanvändare. Bolaget tecknar sitt tredje distributionsavtal inom veterinärdiagnostik med återförsäljare i Danmark.

Villkor och Anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i European Institute of Science AB (publ) är berättigad att för en (1) gammal aktie oavsett serie i Bolaget teckna tre (3) nya aktier av serie B.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en kurs om 0,50 krona per aktie.

Courtage

Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att erhålla teckningsrätter för aktier är 13 oktober 2017. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt till deltagande i emissionen är 11 oktober 2017.

Teckningsrätter

För en (1) aktie oavsett serie i European Institute of Science AB som innehas på avstämningsdagen erhålles tre (3) teckningsrätter. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie av serie B i bolaget.

Teckningstid

Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med 17 oktober 2017 till och med 31 oktober 2017.

Observera att ej utnyttjade teckningsrätter blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och därmed förlorar sitt eventuella värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-kontot utan avisering från Euroclear. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning bör därför säljas eller överlåtas. Sista dag för handel med teckningsrätter är den 27 oktober 2017.

Styrelsen för European Institute of Science AB förbehåller sig rätten att förlänga den tid under vilken teckning och betalning kan ske. Sådan förlängning kommuniceras genom pressmeddelande via AktieTorget®s pressmeddelandetjänst samt på Bolagets hemsida, senast sista dagen i teckningsperioden.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget® under perioden 17 oktober 2017 till och med den 27 oktober 2017. Bank eller fondkommissionär handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

Erhållna teckningsrätter måste användas för teckning av aktier senast den 31 oktober 2017 för att inte förfalla värdelösa. Den aktieägare som inte använder erhållna teckningsrätter för teckning av aktier kommer att få vidkännas en utspädning av sitt innehav. Den totala utspädningen vid fullteckning i företrädesemissionen uppgår till cirka 61 procent av rösterna och cirka 75 procent av kapitalet.

Redovisning från Euroclear Sweden

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från Euroclear och emissionsmemorandum samt Anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. På den

förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas. Den som är upptagen i den, i anslutning till aktieboken, särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes inte.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear Sweden och ingen anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Anmälan om teckning och betalning skall istället ske enligt anvisningar från förvaltaren. För att alla aktieägare skall kunna ta del av bolagets information kring erbjudandet kommer emissionsmemorandum skickas ut till samtliga aktieägare i European Institute of Science AB.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter sker genom kontant betalning. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

• Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

• Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska "Särskild anmälningssedel" användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan enligt nedan.

Särskild anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15.00 den 31 oktober 2017. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Mangold Fondkommission AB
Emissioner/ EURIS
Box 55691
102 15 Stockholm
Besöksadress: Engelbrektsplan 2

E-mail: ta@mangold.se
Telefax: 08-503 015 51
Telefon: 08-503 015 95
Hemsida: www.mangold.se

Villkor och Anvisningar

Teckning utan företrädesrätt

För det fall samtliga teckningsrätter inte utnyttjas äger styrelsen rätt att – inom ramen för emissionens högsta belopp och i enlighet med bolagsordningens paragraf 4 – bestämma om tilldelning av aktier som tecknats utan företräde (subsidiär tilldelning).

Teckning av aktier utan företrädesrätt, sker i poster om 5 000 aktier och skall ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt det vill säga under perioden 17 - 31 juni 2017. Intresseanmälan om att förvärva aktier genom teckning utan företrädesrätt skall göras på "Anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter". Denna kan laddas ner via www.euris.org eller www.mangold.se eller beställas via Mangold Fondkommission AB på ovanstående adress. Anmälningssedeln skall vara Mangold Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15:00 den 31 oktober 2017. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsendas i god tid före sista teckningsdagen Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Vid överteckning av de aktier som inte har tecknats med stöd av företrädesrätt skall tilldelning av aktier fördelas mellan tecknarna i förhållande till de aktier de ägde på avstämningsdagen den 13 oktober 2017 och i den mån detta inte kan ske skall lottning tillämpas.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggas inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Vid bristande teckning liksom vid full teckning får alla aktieägare tilldelning med samtliga aktier man tecknat sig för. Likviddag är senast nio dagar efter avslutad teckningstid.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige som äger rätt att teckna aktier i emissionen, kan vända sig till Mangold på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. Observera att emissionen inte riktas, varken direkt eller indirekt, till personer med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Japan, Hongkong, Schweiz eller Sydafrika. Emissionen riktar sig inte heller till personer vilkas deltagande förutsätter prospekt, registrering eller andra åtgärder. Anmälningssedel eller andra till emissionen hänförliga dokument får inte distribueras i land där sådan distribution eller emissionen kräver åtgärd enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Anmälningssedel avsend från sådant land kommer att lämnas utan avseende.

Betalad tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Enligt aktiebolagslagen får under

vissa förutsättningar del av emissionen registreras hos Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande företrädesemission kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i Euroclear-systemet.

Handel med BTA

Bolaget kommer att ansöka om att ta upp BTA till handel på AktieTorget® vilken beräknas kunna påbörjas den 17 oktober 2017 och pågå tills dess registrering av nya aktier skett på Bolagsverket. Registreringen hos Bolagsverket beräknas ske i slutet av november 2017.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av november 2017, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. Dock kan delregistrering av nyemissionen komma att ske hos Bolagsverket. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet av emissionen

Senast en vecka efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av nyemissionen. Offentliggörandet kommer att ske via AktieTorget®s pressmeddelandetjänst och bolagets hemsida.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

Aktierna berättigar till utdelning från och med innevarande verksamhetsår 2017. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Bolaget har inte någon avsikt att lämna utdelning de närmaste åren.

Marknadsnotering

European Institute of Science ABs aktier av serie B (EURI B) är noterade på handelsplatsen AktieTorget®. En handelspost omfattar 1 aktie.

Övrig information

Aktiekapitalet skall öka med högst 2 428 290 kr till högst 3 237 720 kr genom utgivandet av högst 24 282 900 aktier av serie B, vardera med kvotvärdet 0,10 kr. Vid fulltecknad nyemission tillförs bolaget en likvid om 12 141 450 kr före emissionskostnader vilka uppskattas till ca 450 tkr.

Kort om AktieTorget®

AktieTorget har fokus på växande entreprenörsledda företag. AktieTorget erbjuder bolagen hög service, låga priser och ett väl anpassat regelsystem som ger ett gott investerarskydd.

AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelsystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Norexbörserna.

AktieTorget har sedan den 1 november 2007 Finansinspektionens tillstånd som värdepappersrörelse för drift av handelsplattform. AktieTorget står därmed under inspektionens tillsyn. Tidigare var AktieTorget en auktoriserad marknadsplats. AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB.

AKTIE TORGET

Finansiell översikt med kommentarer

Nedan presenteras en översikt av den finansiella utvecklingen för perioden 2014 till 2017 (Q1-2). Bolagets räkenskapsår är 1 januari till 31 december. Den finansiella informationen för 2014, 2015 och 2016 är hämtade ur de reviderade årsredovisningarna för respektive år. Den finansiella informationen för 2017 är hämtad ur delårsrapporten Q1-2, vilken ej har granskats av bolagets revisor. Samtliga finansiella rapporter har i detta prospekt införlivats via hänvisning, se sida 23. European Institute of Science anslöts den 18 februari 2009 till aktiehandelsplatsen AktieTorget®. Bolaget tillämpar årsredovisningslagen samt Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 (K3) vid upprättandet av finansiella rapporter. I delårsrapporten Q1-2 för 2017 har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpats som i årsredovisningen för 2016.

Resultaträkning i sammandrag (tkr)

	2017	2016	2016	2015	2014
	Q1-2	Q1-2	Helår	Helår	Helår
Intäkter					
<i>Nettoomsättning</i>	703	552	1 112	1 125	920
<i>Royaltyintäkter</i>	61	75	136	100	67
<i>Övriga rörelseintäkter</i>	0	5	5	4	5
Kostnader inkl. avskr.	-990	-896	-1 885	-1 902	-1 721
Resultat från bolagsportföljen	172	-38	-142	-474	-919
RÖRELSERESULTAT	-54	-302	-774	-1 147	-1 648
Finansiellt netto	0	0	19	6	11
Skatt	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-54	-302	-755	-1 141	-1 637
Resultat per aktie*	-0,01	-0,04	-0,10	-0,17	-0,24

Balansräkning i sammandrag (tkr)

	2017	2016	2016	2015	2014
	06-30	06-30	12-31	12-31	12-31
Immateriella anläggningstillgångar	26	26	26	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	1	0	2	7
Finansiella anläggningstillgångar	739	832	727	869	1 343
Omsättningstillgångar	1 582	2 004	1 576	1 148	1 815
Tillgångar	2 347	2 863	2 329	2 019	3 165
Eget kapital	2 078	2 594	2 132	1 858	2 999
Kortfristiga skulder	269	269	197	161	166
Eget Kapital och Skulder	2 347	2 863	2 329	2 019	3 165

Nyckeltal (se definitioner sida 14)

	2017	2016	2016	2015	2014	2013	2012
	06-30	06-30	Helår	Helår	Helår	Helår	Helår*
Intäkter (tkr)	764	632	1 253	1 230	992	736	1 739
Resultat från bolagsportföljen (tkr)	172	-38	-142	-474	-919	1 883	-236
Rörelseresultat (tkr)	-54	-302	-774	-1 147	-1 648	995	-67
Resultat per aktie* (kr)	-0,01	-0,04	-0,10	-0,17	-0,24	-0,21	0,00
Utdelning per aktie (kr)	0	0	0	0	0	0	0
Justerat eget kapital (tkr)	2 078	2 594	2 132	1 858	2 999	4 636	6 082
Eget kapital per aktie (kr)	0,26	0,38	0,26	0,27	0,44	0,68	1,04
Kassaflöde per aktie (kr)	-0,04	-0,06	0,04	-0,10	-0,01	0,15	-0,04
Räntabilitet på totalt kapital (%)	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet (%)	89	91	92	92	95	97	97

* Nyckeltalen för verksamhetsåret 2012 avser bolagssiffror och inte koncernsiffror.

Finansiell översikt med kommentarer

Kassaflödesanalys i sammandrag (tkr)

	2017	2016	2016	2015	2014
	Q1-2	Q1-2	Helår	Helår	Helår
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat	-54	-302	-774	-1 147	-1 648
Försäljning teckningsrätter	0	0	19	0	0
Erhållen ränta	0	0	0	6	11
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	-137	39	184	479	930
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-191	-263	-571	-662	-707
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</i>					
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager och pågående arbeten	-105	-10	-134	-8	-23
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-267	-249	-70	-14	634
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	72	108	36	-6	33
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-491	-414	-739	-690	-63
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	128	0	0	0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	-26	-26	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	128	-26	-26	0	0
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Nyemission	-	-	1 028	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	1 028	0	0
Periodens kassaflöde	-363	-440	263	-690	-63
Likvida medel vid periodens början	1 114	851	851	1 541	1 604
Förändring av likvida medel	-363	-440	263	-690	-63
Likvida medel vid periodens slut	751	411	1 113	851	1 541

Eget kapital i sammandrag (tkr)

	2017	2016	2016	2015	2014
	Q1-2	Q1-2	Helår	Helår	Helår
<i>Ingående balans</i>					
Aktiekapital	809	683	809	683	683
Ej registrerat aktiekapital	-	1 038	-	-	-
Reservfond	1 176	1 175	1 176	11 751	13 388
Fond för balanserade utvecklingsavgifter	26	26	26	-	-
Överkursfond	121	0	902	0	0
Balanserat resultat	0	-26	-26	-9 435	-9 435
Årets/periodens resultat	-54	-302	-755	-1 141	-1 637
Utgående balans	2 078	2 594	2 132	1 858	2 999

Eget kapital och Skuldsättning

(tkr)	2017-06-30
Summa kortfristiga skulder	269
- Mot borgen	0
- Mot säkerhet	0
- Blancokrediter	269
Summa långfristiga skulder	0
- Mot borgen	0
- Mot säkerhet	0
- Blancokrediter	0
Eget kapital:	
- a) Aktiekapital	809
- b) Reservfond	1 176
- c) Andra reserver	93
Summa	2 078

12

Nettoskuldsättning

(tkr)	2017-06-30
A. Kassa	0
B. Likvida medel	751
C. Lätt realiserbara värdepapper	0
D. Likviditet (A+B+C)	751
E. Kortfristiga fordringar	583
F. Kortfristiga bankskulder	0
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	0
H. Andra kortfristiga skulder	269
I. Kortfristiga skulder (F+G+H)	269
J. Netto kortfristig skuldsättning (I-E-D)	-1 065
K. Långfristiga banklån	0
L. Emitterade obligationer	0
M. Andra långfristiga lån	0
N. Långfristig skuldsättning (K+L+M)	0
O. Nettoskuldsättning (J+N)	-1 065

Finansiell översikt med kommentarer

Kommentarer

Nedanstående kommentarer hänvisar till tabellerna på sidorna 11-12.

Intäkter

Bolagets huvudentäkter under perioden 2014 till 2017 Q1-2 bestod av konsultarvodet som uppgick till 920 tkr (2014), 1 104 tkr (2015), 1 104 tkr (2016) samt 694 tkr (2017 Q1-2). Intäkter för uppdrag på löpande räkning redovisas i takt med att arbetet utförs. Pågående, ej fakturerade, tjänsteuppdrag redovisas i balansräkningen till beräknat faktureringsvärde av utfört arbete.

Bolagets intäkter från produktförsäljning under perioden 2014 till 2017 Q1-2 uppgick till 0 tkr (2014), 21 tkr (2015), 8 tkr (2016) samt 9 tkr (2017 Q1-2). Intäkter vid försäljning av varor redovisas vid leveranstidpunkten i enlighet med försäljnings- och fraktvillkor. Ränteintäkter intäktsredovisas över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Bolagets tidigare egenutvecklade produkter och metoder (Magnetoimmunoassay samt Magnetfältsgenerator) ger upphov till intäkter i form av royaltyintäkter. Bolaget hade per den 30 juni 2017 royaltyavtal med LifeAssays AB (2 % omsättningsbaserad royalty) samt Implementa Hebe AB (5 % omsättningsbaserad royalty). Bolagets royaltyintäkter under perioden 2014 till 2017 Q1-2 uppgick till 67 tkr (2014), 100 tkr (2015), 136 tkr (2016) samt 61 tkr (2017 Q1-2).

Övriga intäkter under perioden 2014 till 2017 Q1-2 utgörs i huvudsak av realisationsvinst på försäljning av inventarier. För specifikation se de införlivade årsredovisningarna för 2014-2016 samt delårsrapporten 2017 Q1-2.

Resultat från bolagsportföljen

Bolagets resultatutveckling från bolagsportföljen (bestående av aktier i Biotech-IgG AB) uppgick under perioden 2014 till 2017 Q1-2 till -919 tkr (2014), -474 tkr (2015), -142 tkr (2016) samt 172 tkr (2017 Q1-2). Resultatutvecklingen från bolagsportföljen under perioden 2014 till 2017 Q1-2 förklaras av börskursdrivna justeringar av det bokförda värdet hänförligt till innehavet av aktier i Biotech-IgG AB.

Kostnader

Den största kostnadsposten för perioden 2014-2017 Q1-2 var löner, andra ersättningar och sociala kostnader för anställda enligt tabell nedan. Medeltalet anställda var 1 person.

Bolaget har endast pensionsförpliktelser enligt avgiftsbestämda planer. I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till SPP Livförsäkring AB. När avgiften är betald har företaget inga ytterligare förpliktelser. Ersättning till anställda så som lön och pension redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som ersättningen avser.

För verksamhetsåren 2014-2016 gäller att till styrelsens ordförande och ledamöter ska utgå ett sammanlagt arvode om 10 tkr i enlighet med årsstämmobeslut. Styrelsens ordförande Lars-Olof Hansson har erhållit årligen 5 tkr i styrelsearvode samt 0 kr i övriga ersättningar under perioden 2014-2016; samt 0 tkr i styrelsearvode samt 0 kr i övriga ersättningar under perioden 2017 Q1-2. Styrelseledamoten Arne Jakobsson har erhållit årligen 5 tkr i styrelsearvode samt 0 kr i övriga ersättningar under perioden 2014-2016; samt 0 tkr i styrelsearvode samt 0 kr i övriga ersättningar under perioden 2017 Q1-2. Styrelseledamoten Kirstin Kriz har erhållit 0 kr i styrelsearvode samt 0 kr i övriga ersättningar under perioden 2014-2017 Q1-2.

Under verksamhetsåret 2014-2016 och perioden 2017 Q1-2 fanns inga ledande befattningshavare utöver verkställande direktören. Under perioden 2017 Q1-2 har till verkställande direktören Dario Kriz utbetalats 0 kr i styrelsearvode, 426 tkr i grundlön, 26 tkr i pensionskostnad, 0 kr i övriga förmåner samt 0 kr i övrig ersättning. Inga övriga förmåner har utgått. Under verksamhetsåren 2014-2016 har till verkställande direktören Dario Kriz utbetalats 0 kr i styrelsearvode; 853 tkr (år 2014), 853 tkr (år 2015) och 853 tkr (år 2016) i grundlön; 62 tkr årligen i pensionskostnad; 0 kr i övriga förmåner samt 0 kr i övrig ersättning. Inga övriga förmåner har utgått. För ersättningar till styrelseledamöter och ledande befattningshavare under 2014-2016 se införlivade årsredovisningar.

Inga bindande avtal avseende konsulttjänster finns för någon styrelsemedlem eller någon i ledningsgruppen. Verkställande direktören har en uppsägningstid på 3 månader vid egen uppsägning. Vid uppsägning från företagets sida gäller en uppsägningstid om 3 månader. Inga finansiella instrument har använts som ersättning till styrelse och ledande befattningshavare.

Investeringar samt investeringsåtaganden

Några investeringar under perioden 2014-2015 samt 2017 Q1-2 i immateriella tillgångar har ej gjorts. Investeringar i immateriella tillgångar under 2016 uppgick till 26 (0) tkr vilka avsåg kostnader för EMC CE märkning av bolagets produkt för veterinärdiagnostik (TurboReader).

Några investeringar under perioden 2014-2017 Q1-2 i materiella tillgångar har ej gjorts. Några investeringar under perioden 2014-2017 Q1-2 i finansiella tillgångar har ej gjorts.

Bolaget har sedan 2017-06-30 och fram till upprättandet av detta emissionsmemorandum inte gjort några större investeringar. Bolaget har inte några pågående eller framtida investeringsåtaganden som det har gjorts klara åtaganden om.

Utdelning

Någon utdelning per aktie har inte ägt rum.

Löner och ersättningar (tkr)	2017 Q1-2	2016 Helår	2015 Helår	2014 Helår
Styrelse och VD	426	863	863	863
Övriga anställda	0	0	0	0
Summa	426	863	863	863
Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	168	349	348	347
Summa	594	1 212	1 211	1 210

Finansiell översikt med kommentarer

Resultat och Kassaflöde

Bolagets rörelseresultatförbättring från -1 648 tkr (år 2014), -1 147 tkr (år 2015) till -774 tkr (år 2016) förklaras främst av lägre nedskrivningar, orsakade av fallande börskurs, av det bokförda värdet av innehavet i Biotech-IgG AB. Bolagets rörelseresultatförbättring från -302 tkr (år 2016 Q1-2) till -54 tkr (år 2017 Q1-2) förklaras främst av återföringar, orsakade av stigande börskurs, av det bokförda värdet av innehavet i Biotech-IgG AB. Eftersom innehavet i Biotech-IgG AB i sin helhet avyttrades under juli 2017 kommer bolagets resultat i framtiden inte längre att utsättas för en signifikant resultatpåverkan orsakad av nedskrivningar eller återföringar i bolagsportföljen.

Nivån på intäkterna är fortfarande låg vilket innebär att kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital är negativt och uppgick till -707 tkr (2014), -662 tkr (2015), -571 tkr (2016) samt -191 tkr (2017 Q1-2). Eftersom engagemanget i Biotech-IgG AB avslutades per den 30 juni 2017 innebär detta att konsultintäkter om 276 tkr per kvartal (1 104 tkr per år) upphör från och med 2017 Q3 vilket temporärt förväntas påverka det framtida resultatet och kassaflödet negativt. Bolagets målsättning är att kompensera detta genom ökade intäkter som genereras av accelererad produktförsäljning under 2017-2018.

Materiella och immateriella anläggningstillgångar

De befintliga materiella anläggningstillgångarna utgörs av inventarier. Leasade anläggningstillgångar finns ej. Det redovisade värdet per den 30 juni 2017 var 0 tkr. Några inteckningar eller liknande belastningar på dessa tillgångar finns ej.

De befintliga immateriella anläggningstillgångarna utgörs av balanserade utvecklingsutgifter vilka avser kostnader som uppstod under första kvartalet 2016 för EMC CE märkning av bolagets produkt. Det redovisade värdet per den 30 juni 2017 var 26 tkr. Några inteckningar eller liknande belastningar på dessa tillgångar finns ej.

Finansiering och finansiell ställning

Bolaget har inga ställda säkerheter eller eventualityförpliktelser. Bolaget är fortfarande i ett tillväxtskede och har därför under huvuddelen av sina verksamhetsår uppvisat negativt resultat. Verksamhet har sedan år 1990 finansierats i huvudsak genom riskkapital. European Institute of Science AB har genomfört nyemissioner, se tabell sida 16, under perioden 1998 till 2016, vilka sammanlagt tillfört bolaget drygt 23 miljoner kronor före emissionskostnader. Budgeten har följts. På grund av förseningar i de tidigare projekten har budgeten och utvecklingen i bolaget anpassats till modifierad plan. Bolagets huvudintäkter kommer sedan 2011 från konsultuppdrag från Biotech-IgG AB vilket avslutades per den 30 juni 2017. Några signifikanta intäkter från försäljning av Bolagets produkter inom veterinärdiagnostik har ännu ej erhållits.

Den nuvarande nettoskuldssättningen per den 30 juni 2017 uppgår till -1 065 tkr (kortfristiga skulder om 269 tkr). Bolaget har ej lämnat några säkerheter eller ansvarsförbindelser.

Nyemissionslikviden om högst 12 141 450 kr före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 450 000 kronor, kommer att användas för att utvidga bolagets produktions- och försäljningsverksamhet samt för uppbyggnad av en buffert.

För det fall nyemissionen inte ger tillräckligt rörelsekapital kan det inte uteslutas att lånebehov kan komma att föreligga eller att ytterligare nyemissioner kan komma att genomföras för att säkerställa accelerationen av den fortsatta utvecklingen. Om lån inte kan fås eller emissioner kan genomföras kan bolagets framtida utvecklingstakt komma att minska.

Bolagets operativa kostnader uppgår på årsbasis med nuvarande organisation och utvecklingstakt till 2 Mkr vilket förväntas till lägst 35 % komma att finansieras av nettoomsättning och royaltyintäkter. Detta innebär att minimumbehovet för att finansiera verksamheten under de närmaste 12 månaderna är 1.3 Mkr. Eftersom bolagets kassa den 15 september 2017 uppgår till 1.4 Mkr bedömer styrelsen att Bolaget idag förfogar över tillräckligt med rörelsekapital för att finansiera verksamheten under de närmaste 12 månaderna.

Definition av nyckeltal

Resultat per aktie

Rörelseresultat dividerat med genomsnittliga antalet aktier för perioden (kr).

Utdelning per aktie

Utdelning dividerat med antalet aktier per årsskiftet (kr).

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antalet aktier i marknaden per årsskiftet (kr).

Kassaflöde per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittliga antalet aktier för perioden (kr).

Räntabilitet på totalt kapital

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i förhållande till totalt eget kapital uttryckt i %.

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt (22 %) i förhållande till balansomslutningen uttryckt i %.

Styrelse, Ledande befattningshavare och Revisorer

Under verksamhetsåret 2016 har fyra protokollförda styrelsemöten hållits varvid närvaron har varit i genomsnitt 100 %. Styrelseledamöterna (se styrelsens sammansättning nedan) omvaldes på årsstämman den 26 maj 2017 och deras förordnande löper fram till och med utgången av årsstämma 2018. Styrelseledamöterna har alla följande kontorsadress: European Institute of Science AB, Scheelevägen 19F:2, 223 70 LUND.

Docent Dr. Lars-Olof Hansson, styrelseordförande Invald år 2004. Född 1944, leg läkare 1977, specialist i klinisk kemi 1984, medicine doktor 1996 och docent 1998. Docent Hansson har lång erfarenhet av klinisk kemi från fem av våra svenska universitetssjukhus. Mellan 2005-2008 var docent Hansson verksamhetschef för Akademiska laboratoriet vid Akademiska sjukhuset i Uppsala. Docent Hanssons huvudintresse inom klinisk kemi är plasmaproteiner, markörer för inflammatoriska reaktioner, njurfunktion, inflammatorisk tarmsjukdom och tumörmarkörer. Hansson har publicerat drygt 100 vetenskapliga artiklar. Dessutom har docent Hansson ett stort intresse för organisations- och ledarskapsfrågor. Utöver sin sjukvårdstjänst arbetar han, via sitt bolag Institute for Diagnostics Development AB, som konsult dels vid privata och offentliga laboratorier och dels åt olika företag inom diagnostiksektorn. Han är tidigare ordförande för Equalis expertgrupp för plasmaproteiner samt associerad medlem i IFCCs (International Federation of Clinical Chemistry) committee on plasma proteins. Lars-Olof Hansson är oberoende från de större aktieägarna i bolaget. Han innehar 54 516 aktier i European Institute of Science AB.

Docent Dr. Dario Kriz, styrelseledamot och VD Invald år 1990. Född 1965. Teknologie doktor 1994 (Lunds Universitet), gästprofessor 1997-98 (University of Regensburg, Tyskland), docent 2004 (Lunds Universitet) samt Honorärkonsul för Slovenien (sedan 2015). Företagsledare, entreprenör och uppfinnare sedan 1990. Han är grundare av börsbolaget LifeAssays AB och var VD under åren 2004-2011. Han är grundare av Biotech-IgG AB (tidigare Chemel AB) och extern VD under åren 2012-2017. Han har inga övriga styrelseuppdrag. Har tidigare haft följande styrelseuppdrag: Implementa Hebe AB (ordförande, 2000-2010), Chemel AB (ledamot 1997-2011, ordförande 2003-2011), LifeAssays AB (ledamot 2000-2011, ordförande 2000-2004), ScienceHouse Lund AB (ledamot 2011-2013) samt Rotary Lund (ledamot 2014-2015). Dario Kriz har 31 publicerade vetenskapliga artiklar samt 14 godkända patentfamiljer. Han innehar med familj 528 000 A-aktier samt 632 781 B-aktier i European Institute of Science AB.

Dr. Kirstin Kriz, styrelseledamot Invald år 2004. Född 1975. Fil. kand. 1997 (University of California, San Diego, USA) och Teknologie doktor 2003 (Lunds Universitet). Hennes specialkunskaper ligger inom området kvalitetskontroll, forskning och försäljning. Hon var VD för Biotech-IgG AB 2011-2012 och var VD för danska dotterbolaget Biotech-IgG A/S under åren 2012-2017. Hon har tidigare arbetat som kvalitetskontrollansvarig samt som forskningschef i börsbolaget LifeAssays AB och hanterat kommunikationen med internationella leverantörer och distributörer inom LifeScienceområdet. Hon har inga andra styrelseuppdrag. Kirstin Kriz har 12 publicerade vetenskapliga artiklar. Hon har belönats med flera amerikanska prestigefyllda utmärkelser bl a UCSD Regents Scholarship (1995) samt ett honorärt medlemskap i Phi Beta Kappa (1997). Hon innehar med familj 528 000 A-aktier samt 632 781 B-aktier i European Institute of Science AB.

Dr. Arne Jakobsson, styrelseledamot Invald år 2014. Arne Jakobsson är född 1945. Disputerade 1980 (Lunds Universitet). Har 6 publicerade vetenskapliga artiklar. Har arbetat som distriktsläkare under 25 år. Var verksamhetschef vid Vårdcentralen Södertull under perioden 2000-2008. Styrelseuppdrag: Implementa Hebe AB (ledamot sedan 2011). Avslutade uppdrag: LifeAssays AB (2002-2010, ordförande 2003-2010) och ScienceHouse Lund AB (ledamot 2011-2013). Arne Jakobsson är oberoende från de större aktieägarna i bolaget. Han innehar inga aktier i European Institute of Science AB.

Ledande befattningshavare

Docent Dario Kriz, VD (i övrigt se ovan)

Revisorer

Annika Larsson, ordinarie
Invald år 2009. Född 1964.
Auktoriserad revisor.
Mazars SET Revisionsbyrå AB
och medlem i FAR

Anders O Persson, suppleant
Invald år 2011. Född 1976.
Auktoriserad revisor.
Mazars SET Revisionsbyrå AB
och medlem i FAR

Potentiella intressekonflikter och övrig information

Kirstin Kriz och Dario Kriz är gifta. Dario Kriz och Kirstin Kriz behandlas som jäviga i styrelsen i frågor som rör European Institute of Science ABs relation till någon av de två uppräknade. Vidare behandlas båda två samt Arne Jakobsson som jäviga i styrelsen i frågor som rör Bolagets relation till Implementa Hebe AB. I övrigt har ingen av ovan nämnda styrelseledamöter eller VD någon eller några potentiella intressekonflikter med Bolaget där privata intressen kan stå i strid med Bolagets.

Upplysning i enlighet med gällande prospektregler rörande den senaste femårsperioden: Ingen av ovan nämnda styrelseledamöter eller VD har dömts i bedrägerirelaterade mål; varit inblandade i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning i egenskap av styrelseledamot eller VD; fått anklagelser eller sanktioner från myndigheter samt förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett bolags styrelse eller ledningsgrupp.



Lars-Olof Hansson
Ordförande



Dario Kriz
Styrelseledamot & VD



Arne Jakobsson
Styrelseledamot



Kirstin Kriz
Styrelseledamot

Aktien och Ägarna

European Institute of Science ABs B-aktie (EURI B med ISIN-kod SE0000488744) anslöts den 18 februari 2009 till aktiehandelsplatsen AktieTorget®. En handelspost omfattar 1 aktie. Bolaget hade 1 401 aktieägare per den 30:e juni 2017 med följande fördelning av innehavet 1-19 999 aktier (1 347 ägare), 20 000- 199 999 (49 ägare), 200 000-499 999 (3 ägare) samt >500 000 (2 ägare). För historisk kursutveckling se graf nedan.

Enligt bolagsordningen kan aktier av två slag utges, A-aktier (med ISIN-kod SE0000488736) och B-aktier (med ISIN-kod SE0000488744). En A-aktie har tio röster och en B-aktie en röst. Varje aktie har lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Vid stämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom/henne ägda och företrädde aktier utan begränsningar i rösträtten. Varje aktie medför lika rätt till vinstutdelning och till eventuell överskott i likvidation. På årsstämma eller extra bolagsstämma kan beslut fattas om vinstdelning, vilken normalt utbetalas som ett kontantbelopp per aktie men kan även avse något annat än pengar. Avstämningsdagen för rätten att erhålla utdelning får inte infalla senare än dagen före nästa årsstämma. I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear Sweden på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt (se s. 21 "Skattefrågor").

Aktiekapitalet i European Institute of Science AB uppgick per den 30:e juni 2017 till 809 430 kronor. Antalet aktier i Bolaget uppgick per den 30:e juni 2017 till 792 000 aktier av serie A samt 7 302 300 aktier av serie B, totalt 8 094 300 aktier. Antalet omsatta aktier på AktieTorget® under året 2016 var 4 883 351 stycken innebärande att omsättningshastighet i aktien var 60 %. Omsättningshastigheten för föregående år var enligt f (44 %), 2005 (23 %), 2004 (8,1%), 2003 (6,9%), 2002 (17%), 2001 (5,5%) samt 2000 (6,2%).

Vid fullteckning av förestående företrädesemission kommer antalet aktier att öka från 8 094 300 stycken (792 000 aktier av serie A samt 7 302 300 aktier av serie B) till 32 377 200 stycken (792 000 aktier av serie A samt 31 585 200 aktier av serie B). Aktiekapitalet kommer att öka med 2 428 290 kr till 3 237 720 kr. De nyemitterade aktierna kommer vid fullteckning att motsvara 61 % av röster och 75 % kapital. För de aktieägare som avstår att teckna i den föreliggande nyemissionen uppstår vid fullteckning en utspädningseffekt om totalt 24 282 900 aktier av serie B motsvarande 61 % av röster och 75 % kapital i European Institute of Science AB efter nyemissionen.

Aktiekapitalets utveckling

År	Förändring	Antal aktier	Kvotvärde	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital (kr)	Emissionskurs	Volym i Mkr
1990	Bolagsbildning		100		500	50.000	ej publik	0,05
1997	Fondemission	500	100	50.000	1.000	100.000	---	---
1998	Split 1:100	99 000	1	---	100.000	100.000	---	---
1998	Fondemission	400 000	1	400.000	500.000	500.000	---	---
1998	Nyemission	68 000	1	68.000	568.000	568.000	40 kr	2,72
1999	Fondem. Split 1:4	2 272 000	1	---	2.272.000	2.272.000	---	---
1999	Nyemission	10 000	1	10.000	2.282.000	2.282.000	ej publik	---
1999	Nyemission	140 000	1	140.000	2.422.000	2.422.000	11 kr	1,54
2000	Nyemission	605 436	1	605.436	3.027.436	3.027.436	16 kr	9,69
2003	Nyemission	1 492 564	1	1.492.564	4.520.000	4.520.000	3 kr	4,48
2004	Nyemission	503 574	1	503.574	5.023.574	5.023.574	3 kr	1,51
2010 jul	Nyemission	355 888	1	355.888	5.379.462	5.379.462	1 kr	0,36
2010 sep	Nyemission	483 069	1	483.069	5.862.531	5.862.531	1 kr	0,48
2012	Minskning aktiekapital	0	0,1	-5.276.278	5.862.531	586.253	---	---
2012	Nyemission	965 019	0,1	96 502	6 827 550	682 755	0,5 kr	0,48
2016	Nyemission	1 266 750	0,1	126 675	1 266 750	809 430	1,0 kr	1,27
2017	Förestående nyemission*	24 282 900	0,1	2 428 290	32 377 200	3 237 720	0,5 kr	12,14

*Vid fulltecknad förestående nyemission.

Aktieägare

(per den 30 juni 2017)

	A-aktier (antal)	B-aktier (antal)	Röster (%)	Kapital (%)
Dario och Kirstin Kriz med familj**	528 000	632 781	38,8	14,3
Margareta Kriz** med familj	264 000	125 856	18,2	4,8
Ulric Aspegrén genom kapitalförsäkring	0	1 017 334	8,0	14,9
Per Gustaf Jonasson	0	250 000	1,6	3,1
Övriga aktieägare (<3%/ägare, ~1 394 stycken)	0	5 276 329	33,4	62,9
Summa	792 000	7 302 300	100	100

**Dario Kriz och Margareta Kriz är syskon.

Dario Kriz och Kirstin Kriz är gifta.



Kursutveckling för European Institute of Sciences aktie (EURI B) under perioden 6 oktober 2014 till 5 oktober 2017.

Källa: AktieTorget

Produkterna

TurboReader™ systemet

European Institute of Science AB har i egen regi utvecklat och lanserat en produktserie för blodanalys som är avsedd för patientnära (POC) veterinära tester. Produktserien består av ett sofistikerat egenutvecklat instrument EURIS TurboReader™ samt tillhörande streckkodsmärkta förbrukningskit för mätning av hund-CRP. I varje kit ingår 20 stycken engångstest. Varje hund-CRP test tar cirka 4 minuter att utföra och ger resultat inom området 10-300 mg/l. Under hösten 2016 utfördes en intern evaluering med en god överensstämmelsen mellan bolagets produkt TurboReader™ och validerad referensmetod vid mätning av inflammationsproteinet C-reaktivt protein (cCRP) på 19 unika hundpatientprover erhållna från ett svenskt djursjukhus (centrallaboratorium).

EURIS TurboReader systemet bygger på användandet av en optisk mätteknik baserad på antikroppar och färgreagens. Instrumentet har en färgtouchskärm för manuell inmatning och avläsning av data. Vidare finns en scanner som kan användas för automatisk inmatning av användar-, patient- samt testidentifikation. Mjukvaran i instrumentet är anpassad för enkel uppgradering vid lansering av nya framtida test. Bland annat hemoglobin samt inflammationsmarkören SAA för katt och häst är under utveckling.

Instrumentet är kompakt för att inte ta upp onödig arbetsyta hos kunderna samt väger ca 1 kg. Det kräver inga extra kalibrerings- eller skötselprocedurer och är redan anpassat för internationellt bruk med en bred spänningsmatning (100-230 V och 50-60 Hz). Instrumentet är CE-märkt och uppfyller således EUs EMC-normer. Instrumentet har en datorkommunikationsport (RS232) för utskrift av data (skrivare finns som tillval) samt för tvåvägs dataöverföring (LIS). Vidare är instrumentet anpassat för fältbruk eftersom det även är batteridrivet (5 V).



Bilden visar förpackning innehållande 20 stycken test för mätning av inflammationsproteinet C-reaktivt protein (cCRP) hos hund. Testen tillverkas av bolaget och är specialanpassade för användning med TurboReader™.

EURIS TurboReader™ veterinärt instrument för patientnära (POC) blodmätning av hund-CRP. Instrumentet erhöll 2016-03-04 ett EMC CE-godkännande enligt EN61326-1:2013 och EN61326-2-3:2013 vilket innebär att det uppfyller kraven på elektromagnetisk kompatibilitet (d v s att det inte kan störas av och inte blir störd av annan elektrisk utrustning) och att denna delkomponent i bolagets blodanalyssystem får säljas till kunder inom EU. Med instrumentet kan 15 stycken blodanalyser av bl a hund-CRP (inflammationsmarkör) göras per timme. Vid batteridrift kan instrumentet användas under en hel arbetsdag utan tillgång till nätspänning.



Produkterna



**European Institute of Science
ABs patientnära (POC) blod-
mätning av hund-CRP.**

STEG 1: Överför med pipett 20
mikroliter helblod eller serum/
plasma till reagensbehållaren.



STEG 2: Vänd på reagensbehål-
laren två gånger. Helblodet
lyserar och en klar färgad lösning
observeras.



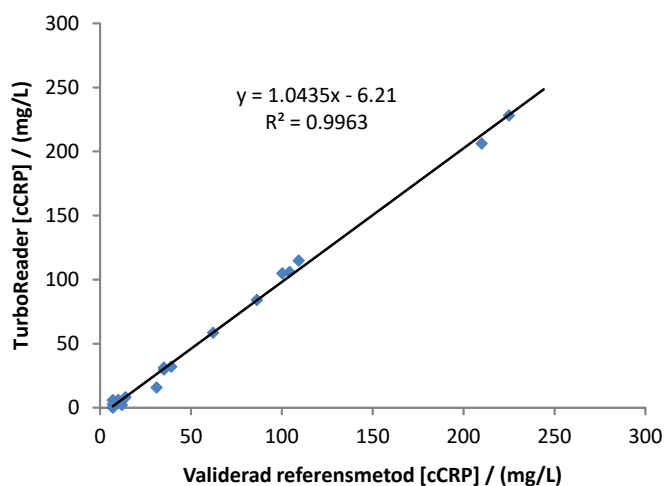
STEG 3: Placera reagensbehål-
laren i EURIS TurboReader™
instrumentet och låt stå 1 minut.



STEG 4: Tag ut reagensdropp-
flaskan ur kylskåpet och tillsätt
tre droppar, vänd därefter på
reagensbehållaren två gånger.



STEG 5: Placera reagensbehål-
laren i EURIS TurboReader™ in-
strumentet. Mätresultat erhålles
inom 3 minuter.



Bilden illustrerar den goda överensstämmelsen mellan bolagets produkt TurboReader™ och validerad referensmetod vid mätning av inflammationsproteinet C-reaktivt protein (cCRP) på 19 unika hundpatientprover erhållna från ett svenskt djursjukhus (centrallaboratorium). Evalueringen utfördes internt under hösten 2016.

Lateral Flow Snabbtest

European Institute of Science AB (EURIS) har slutit ett joint venture avtal med ett bolag i USA som är verksamt inom produktion och försäljning av antikroppar och proteinreferenser. Joint venture avtalet omfattar en gemensam utveckling av teknologi samt kommersialisering av lateral flow baserade snabbtest för veterinära marknaden. Avtalet omfattar global försäljning av snabbtest under EURIS varumärke. Ett snabbtest för hund-CRP planeras bli den första produkten som kommer att evalueras kliniskt samt lanseras under år 2017 på veterinärmarknaden.



European Institute of Science AB har tillsammans med vår amerikanska joint venture partner utvecklat ett snabbtest för veterinärmarknaden. På bilden syns lateral flow snabbtestet för inflammationsmarkören CRP i hund.

Produktionsplan

För att bolaget ska kunna utvecklas och växa i takt med den förväntade ökningen i leveransvolymerna kommer produktionen att ske både internt och hos underleverantörer. Bolaget ställer höga kvalitetskrav och bedömer det vara fördelaktigt att behålla produktionen av vissa kritiska komponenter samt slutmonteringen inom Bolagets väggar.

European Institute of Science AB har tillgång till ett eget forskningslaboratorium på 23 kvm i forskningsbyn IDEON (Lund) samt genom sin filial ett produktionslaboratorium på 47 kvm i Kastrup (Danmark). Detta ger bolaget kapacitet att kunna tillverka både instrument och tillhörande reagens för bloddiagnostik.

Konkurrens

Bolaget har tre huvudsakliga konkurrenter: LifeAssays AB, Eurolyser GmbH samt MEGACOR Diagnostik GmbH vars verksamhet beskrivs på deras hemsidor (www.lifeassays.com, www.eurolyser.com och www.megacor.at). Bolagets målsättning är att med ett enklare och snabbare provförfarande som ger noggrannare resultat öka marknadsandelen inom patientnära hund-CRP snabbt.

Försäljning

Enligt Sveriges veterinärförbund finns det 2 000 aktiva veterinärer i Sverige av vilka 500 arbetar med husdjur i landets femton djursjukhus och privata mottagningar. Bolaget säljer inom Sverige direkt till dessa slutkunder som finns på veterinärsjukhus med egna laboratorier och mindre veterinärmottagningar via vårt försäljningskontor på Gateway IDEON. Denna nära kontakt med slutanvändarna möjliggör att nya produkter kontinuerligt kan tas fram anpassade efter kundens behov. För att bättre tillgodose kundernas behov och öka lönsamheten har Bolaget också externa produkter i sitt sortiment. Dessa återfinns på Bolagets hemsida. Internationellt sker försäljningen genom distributörer. För närvarande har bolaget tecknat exklusiva distributionsavtal med återförsäljare i Taiwan (2016-06-01), Litauen (2016-06-21) och Danmark (2017-05-31).



Bolagets Vd och grundare, docent dr. Dario Kriz, demonstrerar TurboReader™ instrumentet under VeTa-dagarna i Malmö (31 mars - 2 april 2017). Responsen från slutanvändarna inom den svenska veterinärbranschen blev mycket positiv.

Immunoturbidimetriska assayer

Bolaget har även slutit ett joint venture avtal med bolaget DiaSystem Scandinavia AB (www.diasystem.se) som är verksam inom produktion och försäljning inom klinisk kemi, hematologi, immunologi samt blodcellsavbildning, med produkter såsom bland annat automatiska analysatorer, reagens, kontroller, IT samt instrument service. Joint venture avtalet omfattar en gemensam produktion samt kommersialisering av reagens, standarder samt kontroller, för detektion av inflammationsmarkörerna CRP hos hund samt SAA hos häst. Dessa är enbart avsedda för veterinära applikationer på automatiska analysatorer. Produkterna kommer att säljas globalt under EURIS varumärke. Testet för CRP har redan utvecklats internt på EURIS och förväntas att efter en klinisk utvärdering släppas under år 2017 på veterinärmarkanden.



European Institute of Science AB har tillsammans med DiaSystem Scandinavia AB utvecklat veterinära reagens för automatiska analysatorer. På bilden syns reagens för inflammationsmarkören hund-CRP.

Marknad

Den växande globala veterinärdiagnostiska marknaden uppgick år 2013 till 2 900 MUSD vilket fördelades mellan marknaden för husdjursdiagnostik (såsom hund, katt, häst mm), vilken uppgick till 1 172 MUSD, och resterande delen på marknaden för produktionsdjurdiagnostik¹. Enligt samma rapport fördelas den globala veterinärdiagnostiska marknaden enligt följande: hund (879 MUSD), katt (223 MUSD) och häst (70 MUSD).

Enligt uppgifter publicerade av en konkurrent och EURIS egna uppskattningar gör Sveriges 800 000 hundar varje år cirka 400 000 veterinärbesök². Eftersom omkring 10 % av besöken leder till att hund-CRP mäts uppgår det årliga antalet patientnära hund-CRP test i Sverige till 40 000 stycken. Med ett slutpris till kund på 70 SEK per test uppskattar EURIS den årliga svenska marknaden till 2,8 MSEK. EURIS uppskattar att den svenska marknaden utgör ca 0.5 % av världsmarknaden varför den globala potentialen bedöms uppgå till 8 miljoner patientnära hund-CRP test per år, vilket med ett 10 % lägre snittpris per test (63 SEK per test) skulle motsvara en årlig global marknad på 500 MSEK.

¹ Markets and Markets 2014, Veterinary Diagnostics Market

² Prospekt daterat 2015-12-04, LifeAssays AB

European Institute of Science AB
har sitt försäljningskontor på IDEON
Gateway i Lund.

www.euris.org

Royalty baserad på tidigare utveckling

European Institute of Science ABs långa verksamhetshistoria har resulterat i att Bolaget har etablerat goda kontakter med industri och akademi. Detta innebär att mycket kunskap och erfarenheter har samlats i Bolaget. Dessa samlade resurser används för framtagande av egna produkter. Verksamheten i European Institute of Science har sedan grundandet år 1990 resulterat i flera beviljade patentfamiljer som befinner sig i separata avknopningsbolag (se tabell nedan) vilka alla tidigare har ingått i vår bolagsportfölj. European Institute of Science ABs tidigare utveckling av patent och produkter ger upphov till royaltyintäkter. EURIS hade per den 15 september 2017 royaltyavtal med före detta portföljbolagen LifeAssays AB (2 % årlig försäljningsbaserad royalty fram till 2019-08-23) samt Implementa Hebe AB (5 % årlig försäljningsbaserad royalty fram till 2021-09-01).

Avknopningsbolag	Hemsida
Biotech-IgG AB (tidigare Chemel AB)	www.biotech-igg.com
LifeAssays AB	www.lifeassays.se
Genovis AB	www.genovis.com
Implementa Hebe AB	www.implementa.se

Patent, Forsknings & Utvecklingspolicy

European Institute of Science AB har sedan grundandet 1990 byggt upp en resursbas med kompetens inom immateriella rättigheter. Verksamheten har resulterat i flera beviljade patentfamiljer vilka samtliga har överlåtits till andra bolag alternativt till portföljbolagen.

- European Institute of Science ABs policy för Forsknings & Utveckling är att bedriva en aktiv patentstrategi i syfte att skydda potentiella produkter som utvecklats av bolaget.
- European Institute of Science AB har i dagsläget ingen egen patentportfölj.
- Bolaget är idag inte beroende av några andra patent/ansökningar eller licenser.
- Det har ej ingåtts några avtal eller andra motsvarande förhållanden av väsentlig betydelse för bolagets verksamhet eller framtida lönsamhet.



Flera av forskningsprojekten som har bedrivits inom European Institute of Science AB har resulterat i godkända patent t ex i USA.

Skattefrågor

Följande sammanfattning av skattekonsekvenser med anledning av föreliggande erbjudande i detta emissionsmemorandum är baserad på aktuell lagstiftning och är endast avsedd som allmän information till blivande aktieägare i Bolaget som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget. Den behandlar t ex inte de speciella regler som gäller för s k kvalificerade aktier i fåmansbolag eller aktier som ägs av handelsbolag eller sådana juridiska personer vars aktier räknas som lagertillgångar i en näringsverksamhet. Särskilda skattekonsekvenser, som ej finns beskrivna i det följande, kan bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, inklusive investmentbolag, värdepappersfonder och personer som ej är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Varje aktieägare bör konsultera skatterådgivare för information om speciella skattekonsekvenser föreligger beroende på tillämpligheten och effekten av utländska regler, dubbelbeskattningsavtal och eventuella regler i övrigt. Aktierna i Bolaget är noterade på AktieTorget som står under tillsyn av Finansinspektionen.

Beskattnings vid avyttring av aktier

Fysiska personer - Fysiska personer och dödsbon beskattas för hela kapitalvinsten i inkomstslaget kapital vid försäljning av aktier. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Eventuellt uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten skall normalt också återföras till beskattning. Vid vinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Betalda tecknade aktier, BTA, anses därvid inte vara av samma slag och sort som de befintliga aktierna förrän beslutet om nyemission registrerats. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan i fråga om marknadsnoterade aktier, den s.k. schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Byte av BTA till aktier medför inte i sig någon beskattning. Avdrag för kapitalförlust medges normalt med 70 procent av förlusten mot kapitalinkomster. Kapitalförlust vid försäljning av aktier kan kvittas i sin helhet mot kapitalvinster på aktier under samma år. Kvittning kan även ske fullt ut mot kapitalvinster på andra marknadsnoterade delägarrätter än aktier med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (svenska räntefonder). Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Sådan skattereduktion medges med 30 procent för underskott som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

Juridiska personer - Aktiebolag och andra juridiska personer, utom dödsbon, beskattas för alla inkomster inklusive kapitalinkomster i inkomstslaget näringsverksamhet efter en skattesats om 22 procent. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se ovan under rubriken "Fysiska personer". Eventuellt uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten skall normalt också återföras till beskattning. Avdrag för kapitalförluster på aktier medges bara mot kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. För aktiebolag och ekonomiska föreningar är dock kapitalvinster på s.k. näringsbetingade andelar skattefria och kapitalförluster på sådana andelar ej avdragsgilla. Onoterade andelar anses alltid näringsbetingade. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna eller innehavet betingas av rörelse. Skattefrihet för kapitalvinst på noterade andelar förutsätter dessutom att andelarna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren. I gengäld är kapitalförluster på noterade näringsbetingade andelar som innehafts kortare tid än ett år avdragsgilla. Om andelar av samma slag och sort anskaffats vid olika tidpunkter, anses en senare anskaffad andel ha avyttrats före en tidigare anskaffad andel. Om innehavet omfattar såväl andelar som inte uppfyller kravet på innehavstid som andelar som uppfyller detta krav anses andelarna inte vara av samma slag och sort vid beräkning enligt genomsnittsmetoden.

Utnyttjande av teckningsrätt

När teckningsrätter utnyttjas för teckning av nya aktier sker inte någon beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av emissionskursen. Vid försäljning av aktier förvärvade genom utnyttjande av teckningsrätter skall aktieägarens omkostnadsbelopp för samtliga aktier av samma slag och sort sammanläggas och beräknas med tillämpning av genomsnittsmetoden. Om teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier köpts får erlagd likvid för dessa teckningsrätter läggas till vid beräkning av omkostnadsbeloppet för aktierna.

Avyttring av erhållna teckningsrätter

Teckningsrätterna kommer att marknadsnoteras. Aktieägare som inte vill utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen kan sälja sina teckningsrätter. Skattepliktig kapitalvinst skall då beräknas. Om de avyttrade teckningsrätterna erhållits utan vederlag anses varje teckningsrätt vara anskaffad för noll kronor. Schablonregeln får inte användas i detta fall. Hela försäljningsintäkter efter avdrag för omkostnader för avyttring skall således tas upp till beskattning. Omkostnadsbeloppet för den ursprungliga aktien påverkas inte. För fysiska personer gäller att kapitalförluster på aktier och kapitalförluster på andra marknadsnoterade delägarrätter än andelar i svenska räntefonder får kvittas fullt ut mot en kapitalvinst på teckningsrätterna när dessa är marknadsnoterade. Övriga kapitalförluster får kvittas till 70 procent mot kapitalvinster på teckningsrätter. För juridiska personer, utom dödsbon, gäller att kapitalförluster på aktier och andra delägarrätter får kvittas fullt ut mot kapitalvinster på delägarrätter. Se även ovan under rubriken "Beskattnings vid avyttring av aktier, Juridiska personer". För aktiebolag och ekonomiska föreningar gäller att kapitalvinst är skattefri och kapitalförlust inte är avdragsgill om innehavaren av teckningsrätterna samtidigt innehar näringsbetingade andelar i det företag som rätten hänförs till och förvärvet grundas på detta innehav (för definition av näringsbetingad andel, se ovan under rubriken "Beskattnings vid avyttring av aktier, Juridiska personer"). För marknadsnoterade teckningsrätter gäller att sådan kapitalvinst är skattefri och kapitalförlust ej avdragsgill endast om teckningsrätterna eller de underliggande aktierna har innehafts under en sammanhängande tid om minst ett år före avyttringen.

Avyttring av köpta teckningsrätter

Om de avyttrade teckningsrätterna köpts eller på annat sätt förvärvats mot vederlag utgör vederlaget anskaffningsutgiften för dessa. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätterna beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas vid beräkningen av omkostnadsbeloppet för marknadsnoterade teckningsrätter. För fysiska personer gäller att en kapitalförlust på marknadsnoterade teckningsrätter får kvittas fullt ut mot kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade delägarrätter utom andelar i svenska räntefonder. Om full kvittning inte kan ske är förlusten avdragsgill till 70 procent. För rätten att kvitta kapitalförluster mot kapitalvinster på marknadsnoterade teckningsrätter, se ovan under rubriken "Avyttring av erhållna teckningsrätter". För juridiska personer, utom dödsbon, gäller att kapitalförluster på aktier och andra delägarrätter får kvittas fullt ut mot kapitalvinster på delägarrätter. Se även ovan under rubriken "Beskattnings vid avyttring av aktier, Juridiska personer". Reglerna avseende skattefria kapitalvinster och ej avdragsgilla kapitalförluster på aktiebaserade delägarrätter, som gäller för aktiebolag och ekonomiska föreningar, är endast tillämpliga om förvärvet av teckningsrätterna grundas på innehav av näringsbetingade andelar i det företag som rätterna hänförs till. Teckningsrätter som förvärvas på annat sätt, t.ex. genom köp, torde därför inte omfattas av de nya reglerna.

Beskattnings av utdelning

För fysiska personer och dödsbon är skattesatsen 30 procent. För juridiska personer, utom dödsbon, är skattesatsen 22 procent. För vissa juridiska personer gäller särskilda regler. För aktiebolag och vissa andra juridiska personer är utdelning på näringsbetingat innehav normalt skattefri (för definition av näringsbetingad innehav, se rubrik "Beskattnings vid avyttring av aktier, Juridiska personer"). Skattefrihet för utdelning på noterade andelar förutsätter dock att innehavet under en sammanhängande tid om minst ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår normal svensk kupongskatt med skattesatsen 30% vilken kan vara reducerad genom skatteavtal som Sverige har med andra länder för undvikande av dubbelbeskattnings. Avdraget för kupongskatten verkställs normalt av EuroClear/VPC eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Bolagsordning

antagen den 6:e oktober 2017

European Institute of Science AB (publ) Org.nr 556404-2769

§1 Firma

Bolagets firma är European Institute of Science AB (publ).

§2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Skåne län, Lunds kommun.

§3 Verksamhet

Bolaget skall direkt eller indirekt genom dotterbolag bedriva: forskning, utveckling, tillverkning, försäljning och kommersialisering av både produkter och metoder inom medicinsk teknik, sjukvård, kosmetik/egenvård, bioteknik, energiteknik, utbildning och underhållning samt därmed förenlig verksamhet. Vidare skall bolaget bedriva förvärv och avyttring av hela eller delar av högteknologiska företag och immateriella rättigheter, samt uthyrning och förvaltning av fastigheter. Bolaget skall idka affärsverksamhet både i Sverige och utomlands.

§4 Aktier och Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst åttahundra niotusen fyrahundra trettio (809.430) kronor och högst tre miljoner tvåhundra trettiosjutusen sjuhundratjugo (3.237.720) kronor. Antalet aktier som kan finnas utgivna i bolaget kan lägst vara åtta miljoner nittiofyrtusen trehundra (8.094.300) samt högst trettiotvå miljoner trehundra sjuttiosjutusen tvåhundra (32.377.200). Aktier av två serier (slag) skall kunna utges, serie A (A-aktier) vilka medför tio (10) röster och serie B (B-aktier) vilka medför 1 (en) röst. Alla aktier oavsett serie har samma rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst. A-aktier kan utges till ett antal motsvarande högst det totala antalet aktier i bolaget och B-aktier kan utges till ett antal motsvarande högst det totala antalet aktier i bolaget. På en till styrelsen riktad skriftlig begäran av aktieägare skall en aktie av serie A kunna omvandlas till aktie av serie B.

Beslutar bolaget att öka aktiekapitalet genom kontantemission eller kvittningsemission skall gammal aktie ge företrädesrätt till ny aktie av samma serie. Aktier som inte har tecknats enligt denna företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare. Om inte hela antalet aktier som tecknats på grund av sistnämnda erbjudande kan ges ut skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger. I den mån detta inte kan ske skall lottning tillämpas. I det fall bolaget beslutar att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut fler aktier endast av serie A eller serie B skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företräde att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från tidigare företrädesrätt.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot. Därvid skall villkoren inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission av teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns tidigare. Därvid skall gamla aktier av en visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma slag. Det ovan sagda skall

22

inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av en nytt slag.

§5 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre (3) och högst sex (6) ledamöter, med högst fem (5) suppleanter. Styrelsen väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§6 Revisor

En (1) auktoriserad revisor med eller utan suppleant, för granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, väljs på årsstämma.

§7 Kallelse

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordning kommer att behandlas, skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma skall ske genom i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet. Förslag till dagordning och det huvudsakliga innehållet i framlagda förslag skall redovisas i kallelsen. Kallelse och andra meddelanden till aktieägarna kan även ske per post, kungörelse i en i Skåne län dagligen utkommande tidning eller via Internet (www.euris.org).

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämma skall anmäla sig hos bolaget senast 12:00 den dag som angetts i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommaraf- ton, julafton eller nyårsafton och får ej infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

8 Årsstämma

På årsstämman skall följande ärenden förekomma

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller flera justeringsmän.
4. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse.
7. Beslut:
 - a) om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet för styrelsemedlemmarna och verkställande direktör.
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvodet.
9. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, val av revisor och eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende, som uppkommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§9 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderår.

§10 Behörighet

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Legala aspekter

European Institute of Science AB (publ) med organisationsnummer 556404-2769 registrerades vid det svenska Patent och Registreringsverket (nuvarande Bolagsverket) den 4 september 1990 och verksamhet har bedrivits sedan dess i Sverige. Nuvarande firma antogs den 30 april 1997. Verksamheten har utvecklats mot nuvarande inriktning sedan september 1990. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget uppfyller gällande regler för företagsstyrning i Sverige. Bolaget är anslutet till Euroclear Sweden AB ("tidigare VPC AB"). Bolaget är sedan 18 februari 2009 anslutet till aktiehandelsplatsen AktieTorget®. Tidigare var bolaget noterat på börsen NGM Equity.

Väsentliga avtal

European Institute of Science ABs tidigare utveckling av patent och produkter ger upphov till royaltyintäkter. EURIS hade per den 15 september 2017 royaltyavtal med före detta portföljbolagen LifeAssays AB org.nr. 556595-3725 (2 % årlig försäljningsbaserad royalty fram till 2019-08-23) samt Implementa Hebe AB org.nr. 556581-9272 (5 % årlig försäljningsbaserad royalty fram till 2021-09-01). Vidare har European Institute of Science AB en exklusiv rätt att kommersiellt exploatera delar av LifeAssays ABs teknologin för tillämpning i genomflödessystem.

Bolaget har sedan 9 september 2014 ett joint venture avtal med ett bolag i USA som är verksamt inom produktion och försäljning av antikroppar och proteinreferenser. Joint venture avtalet omfattar en gemensam utveckling av teknologi samt kommersialisering av lateral flow baserade snabbtest för veterinära marknaden. Avtalet omfattar en global försäljning av snabbtest under EURIS varumärke.

Bolaget har sedan 23 april 2015 ett joint venture avtal med DiaSystem Scandinavia AB org.nr. 556813-7441 (www.diasystem.se). Avtalet omfattar en gemensam produktion samt kommersialisering av reagens, standarder samt kontroller, för detektion av inflammationsmarkörerna CRP hos hund samt SAA hos häst, och som enbart är avsedda för veterinära applikationer på automatiska analysatorer. Produkterna kommer att säljas globalt under EURIS varumärke.

Bolaget har ingått ett anslutningsavtal med aktiehandelsplatsen AktieTorget® AB, organisationsnummer 556533-0395, enligt vilket European Institute of Science AB förbinder sig att följa Näringslivets Börskommittés (NBK) regler och vad som från tid till annan anses vara god sed på värdepappersmarknaden. Bolaget ska enligt samma avtal även verka för att ägare och deras närstående följer NBK:s regler och god sed på värdepappersmarknaden.

Bolaget har även ingått avtal med forskare, kunder, leverantörer och distributörer som med hänsyn till företagets verksamhet är av normal karaktär.

Tvister och Rättsliga processer

I dagsläget finns inga kända tvister, inte heller har Bolagets styrelse kännedom om några kommande tvistemål av betydelse. Bolaget är inte part i någon rättslig process eller skiljeförfarande som har haft eller kan antas få en icke oväsentlig ekonomisk betydelse för bolaget. Ej heller har bolaget informerats om anspråk som kan leda till att bolaget blir part i sådan process eller förfarande.

Försäkringar

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande med hänsyn till verksamhetens art och omfattning.

Transaktioner med närstående

Ingen av styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller bolagets revisor har - vare sig själva, via bolag eller närstående - haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktion, som var eller är ovanlig till sin karaktär under nuvarande eller föregående verksamhetsår. Bolaget har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till förmån för styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller Bolagets revisor. Bolaget har ej slutit några avtal med medlemmar ur förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan om förmåner efter det att uppdraget har avslutats.

Bolagets transaktioner under 2017 Q1-2 och 2016 med det före detta närstående företaget Biotech-IgG AB som omfattade konsultintäkter uppgick till 694 tkr respektive 1 104 tkr. Ytterligare närståendetransaktioner för 2015 innefattar erhållen royalty 2,5 tkr från Implementa Hebe AB. Dario Kriz samt Kirstin Kriz är båda större delägare och/eller ledande befattningshavare i Biotech-IgG AB samt Implementa Hebe AB innebärande att transaktionerna betraktas ha skett med närstående. På grund av jäv har Dario Kriz och Kirstin Kriz inte deltagit vid beslutet gällande nämnda transaktioner. Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

Miljöpåverkan

Bolagets direkta påverkan på miljön bedöms som liten eftersom Bolaget har främst bedrivit en kontorsbaserad verksamhet i Sverige. Bolagets miljöpolicy syftar till att minimera miljöpåverkan. Allt kemiskt och biologiskt material från laborieverksamheten oskadliggörs eller deponeras hos SYSAV AB efter utförda studier och orsakar således ingen signifikant miljöpåverkan. Bolaget bedriver i dagsläget i Sverige ingen produktion av kemiska produkter som involverar kemiska reaktioner och bedömer därför att inget tillstånd enligt miljöbalken för att bedriva sin verksamhet behövs.

ISO-certifiering

Bolaget är i dagsläget inte ISO-certifierat men använder sig av ett eget kvalitetskontrollsystem.

Bolagskoden

Svensk kod för bolagsstyrning är inte obligatorisk för European Institute of Science AB eftersom bolaget är anslutet till aktiehandelsplatsen AktieTorget®. Styrelsens målsättning är att följa den praxis som utvecklas och avser tillämpa den i de delar den bedöms ha relevans för Bolaget och dess aktieägare.

Införlivade dokument

Följande dokument har införlivats i detta emissionsmemorandum och skall läsas som en del av detta. Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets eller relevant bolags hemsida samt på Bolagets kontor.

- Den reviderade Årsredovisningen för 2014.
- Den reviderade Årsredovisningen för 2015.
- Den reviderade Årsredovisningen för 2016.
- Delårsrapport Q1-2 (jan-jun) för 2017.
- Revisionsberättelser för 2014-2016 finns intagna i årsredovisningen för respektive år.
- LifeAssays AB:s emissionsprospekt (4 dec 2015).
- Biotech-IgG AB:s Årsredovisning för 2016.
- Eventuellt kommande pressmeddelanden från Bolaget.



Ordlista

Antikropp - En del av immunförsvaret som känner igen främmande substanser, bakterier eller virus och binder till dessa.

Bolaget - European Institute of Science AB.

EURIS - European Institute of Science AB.

CRP - Ett äggviteämne (protein) som förekommer i blod hos människor och djur.

Antikropp - En del av immunförsvaret som känner igen främmande substanser, bakterier eller virus och binder till dessa.

Magnetiska blodtestanalyser - Blodanalysmetod, utvecklad av EURIS för LifeAssays AB, som använder biologiska komponenter samt magnetiska nanopartiklar i sin detektionsprincip.

Protein - Äggviteämne.

Vätskekromatografi - genomflödesanordning som används för att uppena bl a proteiner och antikroppar.

MUSD - Miljoner USD

Emissionsmemorandumet innehåller uttalanden om framtiden som grundar sig på European Institute of Science ABs aktuella syn på framtida händelser och målsättning för finansiell samt operativ utveckling. Framtidsbedömningar gäller endast per det datum de görs och European Institute of Science AB gör ingen utfästelse om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framtidsinriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller dylikt. European Institute of Science AB ger inga garantier för att dessa framtidsinriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara korrekta varför presumtiva investerare inte bör lägga otillbörlig vikt vid dessa. Bolagets riskbild beskrivs på sida 6 samt i årsredovisningen för 2016 på sida 8 samt sida 15 not 3. Riskbilden, som inte gör anspråk på att vara heltäckande, kan medföra att verkligt utfall komma att avvika betydligt från framtidsinriktade uttalanden. Emissionsmemorandumet innehåller historisk marknadsinformation och branschprognoser, bl a storlek på de marknader inom vilka European Institute of Science AB verkar. Informationen har hämtats från olika externa källor och återgivits av European Institute of Science AB på ett korrekt sätt. Även om European Institute of Science AB anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen ej kan garanteras. Det har inte kommit till European Institute of Science ABs kännedom och kan därför försäkras att genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av de tredje parter varifrån informationen har hämtats, att inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.